

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres
od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

GRUPY KAPITAŁOWEJ



Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Warszawa, kwiecień 2014 roku

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 25 kwietnia 2014 roku.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe obejmuje:

- Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego – prezentowane na stronach 6 - 24
- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – strona 25 - 26
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów – strona 27
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – strona 28
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych – strona 29
- Wybrane dane finansowe w walucie Euro – strona 30
- Dodatkowe informacje i objaśnienia – prezentowane na stronach 31 - 69

Podpisy wszystkich członków Zarządu

Grzegorz Żółcik
Prezes Zarządu

Tomasz Kwieciński
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Oleński
Członek Zarządu

Podpisy osób, które sporządziły sprawozdanie

Tadeusz Orlik
Z-ca Dyrektora ds. Finansowych

Łukasz Soboń
Z-ca Dyrektora ds. Controllingu

Spis treści

1. Informacje ogólne.....	6
2. Założenie kontynuacji działalności.....	6
3. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	7
4. Jednostki inne niż jednostki podporządkowane, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji).	8
5. Jednostki wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	8
6. Władze Herkules S.A.	8
7. Władze Gastel Hotele Sp. z o.o.	9
8. Władze Gastel Prefabrykacja S.A.	9
9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	10
10. Stosowane zasady rachunkowości.....	10
Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów rachunkowości	10
Oświadczenie o zgodności.....	10
Podstawa sporządzenia.....	10
Wartości niematerialne.....	11
Rzeczowy majątek trwały.....	11
Podatek odroczony	12
Zapasy	13
Należności krótkoterminowe	13
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14
Rozliczenia międzyokresowe czynne	14
Kapitał własny	14
Rezerwy.....	14
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	14
Zobowiązania krótkoterminowe	15
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	15
Instrumenty finansowe	15
Pochodne instrumenty finansowe	16
Waluty obce	16
Świadczenie usług	17
Umowy o usługę budowlaną.....	17
Koszty	17
Opodatkowanie.....	17
Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres rozliczeniowy	18
Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności.....	18
Opis metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.....	18
11. Status zatwierdzenia standardów w Unii Europejskiej.....	19
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	25
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałe całkowite dochody	27
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	28
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	29
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	31
1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego	31
2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.....	31
3. Skutki połączenia podmiotów gospodarczych	31
4. Zmiany w danych porównywalnych	31
5. Wartości niematerialne	31
6. Rzeczowe aktywa trwałe	32
7. Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	34
8. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne struktura własności	34
9. Wartość firmy	35
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	36

11. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	36
12. Zapasy	37
13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	38
14. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	39
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40
16. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	40
17. Aktywa warunkowe	40
18. Kapitał akcyjny jednostki dominującej	41
19. Zysk przypadający na jedną akcję	42
20. Zyski zatrzymane, kapitał zapasowy i wynik lat ubiegłych	43
21. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	43
22. Zmiany w stanie rezerw	44
23. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44
24. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	45
25. Kredyty i pożyczki	46
26. Rozliczenia międzyokresowe bierne	48
27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48
28. Zobowiązania warunkowe	49
29. Zobowiązanie do poniesienia wydatków	49
30. Fundusz socjalny	50
31. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	50
32. Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży	51
33. Koszty działalności operacyjnej	51
34. Pozostałe przychody operacyjne	52
35. Pozostałe koszty operacyjne	52
36. Przychody finansowe	53
37. Koszty finansowe	53
38. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	53
39. Podatek dochodowy	54
40. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych	54
41. Segmenty operacyjne	56
42. Informacje o stanie zatrudnienia, z podziałem na grupy zawodowe	58
43. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	58
44. Transakcje z podmiotami powiązanymi	58
45. Instrumenty finansowe oraz cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	63
46. Rekomendacja Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku.	68

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki Herkules S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Herkules S.A. jest obecną nazwą spółki Gastel Żurawie S.A. (wcześniej EFH Żurawie Wieżowe S.A.). EFH Żurawie Wieżowe S.A. powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością EFH Żurawie Wieżowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która funkcjonowała do dnia 31 lipca 2006 r. i zarejestrowana była pod nr KRS 0000069998. EFH Żurawie Wieżowe S.A. jest następcą prawnym EFH Żurawie Wieżowe Sp. z o.o.

W dniu 3 marca 2010 r. zarejestrowane zostało połączenie Gastel Żurawie S.A. ze spółką Gastel S.A. Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez Spółkę Gastel Żurawie S.A. (spółka przejmująca pod względem prawnym) spółki Gastel S.A. (spółka przejmowana pod względem prawnym) w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego spółki przejmującej poprzez emisję akcji, które spółka przejmująca wydała akcjonariuszom spółki przejmowanej.

Herkules S.A. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000261094.

Czas trwania działalności Spółki Herkules S.A. jest nieograniczony.

Siedziba Spółki Herkules S.A. mieści się w Warszawie, przy ul. Annopol 5. Spółce nadano numer statystyczny REGON 017433674 oraz numer identyfikacji podatkowej 9512032166.

Podstawową działalnością Spółki jest wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych (PKD 7732Z). Pozostałą działalnością wynikającą ze statutu jest m.in.:

- 1) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
- 2) roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej,
- 3) roboty budowlane specjalistyczne,
- 4) produkcja wyrobów z betonu, cementu i gipsu,
- 5) transport drogowy towarów,
- 6) działalność usługowa wspomagająca transport,
- 7) działalność w zakresie architektury i inżynierii oraz związane z nią doradztwo techniczne.

Herkules S.A. jest spółką notowaną od grudnia 2006 r. na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie pod symbolem HRS (do grudnia 2011 r. – GZU, do marca 2010 r. - ZUR). Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zaklasyfikowała Spółkę do sektora BUDOWNICTWO.

2. Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu dalszego kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Herkules w okresie przynajmniej 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2013 roku.

Mając na uwadze obecny stan ekonomiczny – finansowy i jego strukturę oraz poziom kontraktacji i płynności oraz prognozowany rozwój działalności w 2014 r. Zarząd spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową Herkules w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

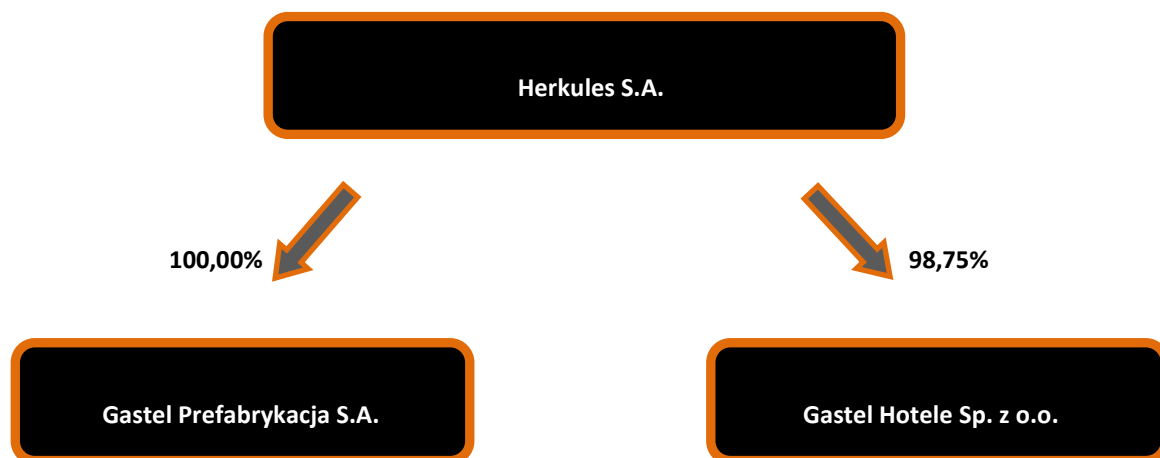
3. Jednostki objęte skonsolidowany sprawozdanie finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 r. obejmuje dane finansowe jednostki dominującej – Herkules S.A. i jej jednostek zależnych: Gastel Hotele Sp. z o.o. i Gastel Prefabrykacja S.A.

Gastel Hotele Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie przy ul. Annopol 5, zarejestrowana jest w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000259201. Herkules S.A. posiada 7 900 udziałów tej spółki o łącznej wartości nominalnej 3 950 tys. zł, co stanowi 98,75% jej udziałów. Podstawową działalnością tej spółki są usługi hotelarskie, prowadzenie obiektów noclegowych oraz prowadzenie restauracji i pozostałych placówek gastronomicznych. Spółka ta nie prowadzi aktywnej działalności gospodarczej z uwagi na przerwanie prac budowlanych w posiadanym przez nią obiekcie hotelowo – konferencyjnym w Krynicy – Zdroju.

Gastel Prefabrykacja S.A. to spółka z siedzibą w Karsinie przy ul. Dworcowej 30A, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000441812. Herkules S.A. posiada 12 566 000 akcji tej spółki o łącznej wartości nominalnej 12 566 tys. zł, co stanowi 100% jej kapitału. Przedmiotem działalności spółki jest produkcja prefabrykowanych elementów żelbetowych (głównie strunobetonowych) dla energetyki i telekomunikacji.

W związku z planami sprzedaży spółki Gastel Hotele Sp. z o.o. oraz aktywnym poszukiwaniem nabywców w sprawozdaniu finansowym przygotowanym na 31 grudnia 2013 r. posiadane przez Herkules S.A. udziały tej spółki zakwalifikowano jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży. Ponieważ na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania spółka dominująca nie utraciła kontroli nad Gastel Hotele Sp. z o.o., graficzna struktura Grupy Kapitałowej Herkules przedstawia się następująco:



Grupa Kapitałowa Herkules S.A. nie posiada jednostek nadrzędnych.

W relacjach obowiązujących w Grupie Kapitałowej nie ma ograniczeń w korzystaniu z aktywów spółek zależnych i rozliczania zobowiązań spółek zależnych. Nie istnieją jakiegokolwiek porozumienia ograniczające tytuł własności udziałów i akcji spółek zależnych oraz żadne z akcji lub udziałów nie są uprzywilejowane względem pozostałych.

Poniżej przedstawiono zależności kapitałowe pomiędzy Herkules S.A. a spółkami zależnymi.

Spółka zależna	Udziały posiadane przez Herkules S.A.	Udział Herkules S.A. w kapitale i w głosach/akcjach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
Gastel Hotele Sp. z o.o.	7 900 udziałów o łącznej wartości nominalnej 3 950 tys. zł	98,75%	kapitałowy	pełna
Gastel Prefabrykacja S.A.	12 566 000 akcji o łącznej wartości nominalnej 12 566 tys. zł	100,00%	kapitałowy	pełna

Dane finansowe jednostek powiązanych na dzień 31.12.2013 r.

Spółka	Wartość udziałów / akcji wg cen nabycia	Wartość bilansowa	Kapitał własny	Kapitał podstawowy	Zysk roku bieżącego
Gastel Hotele Sp. z o.o.	3 950	3 950	3 300	4 000	-79
Gastel Prefabrykacja S.A.	12 566	12 566	12 455	12 566	-111

Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone metodą pełną. W bilansie wyłączono wzajemne należności i zobowiązania oraz wartość udziałów i kapitału podstawowego. W rachunku zysków i strat wyłączono wartość przychodów ze sprzedaży i kosztu własnego dokonanych między jednostkami transakcji.

4. Jednostki inne niż jednostki podporządkowane, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji).

Brak innych niż jednostka podporządkowana jednostek, w których jednostka powiązana posiada mniej niż 20% udziałów.

5. Jednostki wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie wyłączono z konsolidacji żadnej z jednostek, która mogłaby takiej konsolidacji podlegać.

6. Władze Herkules S.A.**Zarząd Spółki**

Na dzień 1 stycznia 2013 r. skład osobowy Zarządu Herkules S.A. przedstawiał się następująco:

Grzegorz Żółcik	Prezes Zarządu
Tomasz Kwieciński	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Oleński	Członek Zarządu
Mirośław Subczyński	Członek Zarządu

W dniu 10 czerwca 2013 r. Pan Mirośław Subczyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2013 r. Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Herkules S.A. działa w składzie trzyosobowym:

Grzegorz Żółcik	Prezes Zarządu
Tomasz Kwieciński	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Oleński	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki

Rada Nadzorcza.

Na dzień 1 stycznia 2013 r. Rada Nadzorcza Herkules S.A. pełniła swoją funkcję w poniższym składzie osobowym:

Beata Kwiecińska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Michał Kwieciński	Członek Rady Nadzorczej
Jan Koprowski	Członek Rady Nadzorczej
Jan Sołdaczuk	Członek Rady Nadzorczej
Danuta Dąbrowska	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 1 marca 2013 r. zmarł Pan Jan Koprowski. W związku z wygaśnięciem kadencji Rady Nadzorczej Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Herkules S.A. powołało Radę Nadzorczą na nową kadencję w następującym składzie personalnym:

Beata Kwiecińska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Michał Kwieciński	Członek Rady Nadzorczej
Jan Sołdaczuk	Członek Rady Nadzorczej
Danuta Dąbrowska	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kwaśniewski	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza pełni swoją funkcję w powyższym składzie osobowym.

7. Władze Gastel Hotele Sp. z o.o.

W dniu 28 sierpnia 2013 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Gastel Hotele Sp. z o.o. powołało Pana Grzegorza Żółcika do funkcji Wiceprezesa Zarządu. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki jest dwuosobowy:

Tomasz Kwieciński	Prezes Zarządu
Grzegorz Żółcik	Wiceprezes Zarządu

Gastel Hotele Sp. z o.o. nie posiada Rady Nadzorczej.

8. Władze Gastel Prefabrykacja S.A.

Zarząd Spółki

Zarząd Gastel Prefabrykacja S.A. powołany 23 października 2012 r. na okres trzyletniej kadencji jest jednoosobowy, a do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu powołano Pana Jacka Drażniuka – uprzedniego dyrektora działu prefabrykacji Herkules S.A.

Rada Nadzorcza Spółki

Rada Nadzorcza Gastel Prefabrykacja S.A. powołana została w dniu 23 października 2012 r. na okres trzyletniej kadencji. Funkcje w Radzie Nadzorczej objęły następujące osoby:

Tomasz Kwieciński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Grzegorz Żółcik	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Oleński	Członek Rady Nadzorczej

9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 25 kwietnia 2014 r.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Wybór biegłego rewidenta został uchwalony przez Radę Nadzorczą w dniu 18 czerwca 2013 r. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

10. Stosowane zasady rachunkowości

Zastosowanie nowych i zweryfikowanych standardów rachunkowości

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. oraz okres porównywalny od dnia 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Grupa Kapitałowa Herkules stosuje nadrzędne zasady wyceny, oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa nie wprowadziła zmian w stosowanych dotychczas zasadach rachunkowości, dokonała jednakże uzupełnienia polityki o postanowienia dotyczące zdarzeń, które zaistniały po raz pierwszy w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem.

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych, jako że złoty polski jest podstawową walutą, w której denominowane są transakcje (operacje gospodarcze) Grupy.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych polskich.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zarząd spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one uzyskanie korzyści ekonomicznych.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym tj. cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności tych aktywów. Szacunkowy okres ekonomicznej użyteczności oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów.

Stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych zostały określone na poziomie:

- 1) know how - 20 lat
- 2) programy komputerowe - 2-5 lat

Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia oraz wszelkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do używania.

Grupa prowadzi planową gospodarkę remontową najistotniejszych środków trwałych, do których zalicza się żurawie we wszystkich typach oraz naczepy, ciągniki siodłowe i pojazdy ciężarowe o ładowności pow. 3,5 t. Powyższe składniki majątkowe podlegają okresowym generalnym przeglądom technicznym realizowanym zgodnie z ustalonymi harmonogramami. Koszty takich przeglądów i związanych z nimi napraw są ujmowane w odpowiedniej pozycji rzeczowych aktywów trwałych i podlegają amortyzacji przez okres pomiędzy przeglądami zgodnie z ustalonym harmonogramem.

Pozostałe wszelkie koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, m. in. koszty napraw bieżących i konserwacji, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Grupa dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową, w równych ratach miesięcznych. Amortyzacja jest naliczana przez szacowany okres użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnych, o ile są istotne:

Grunty własne	nie są amortyzowane
Budynki i budowle	14 -33 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	1 - 35 lat
Środki transportu	3 - 20 lat
Pozostałe środki trwałe	2 - 10 lat

Szacunkowe okresy użytkowania, wartości krańcowe i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego roku obrotowego.

Do rzeczowych aktywów trwałych Grupa zalicza prawo wieczystego użytkowania gruntów, które w prezentowanym okresie nie było amortyzowane.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji pozycji rzeczowego majątku trwałego określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

W prezentowanym okresie Grupa nie dokonała żadnych przeszacowań wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie prezentowane są w bilansie po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Grupa jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Grupy i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową i kapitałową, która zmniejsza zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się w rachunek zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wypływających z leasingu danego składnika aktywów.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdadne do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

W prezentowanym okresie Grupa nie korzystała z finansowania zewnętrznego na nabycie lub wytworzenie składników majątku trwałego, którego koszty zostały ujęte w kosztach wytworzenia składników majątku.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Podatek odroczony

Podatek odroczony oblicza się metodą zobowiązań bilansowych jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, odnosząc się do różnic między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów oraz odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składnika aktywów lub jego części, wartość tę należy odpowiednio pomniejszyć.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy.

Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Grupa spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego kompensuje się w przypadku wystąpienia prawa do kompensaty bieżących pozycji aktywów i zobowiązań podatkowych, o ile te pozycje są opodatkowane przez ten sam organ podatkowy, a Grupa chce rozliczać swoje bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe na zasadzie netto.

Zapasy

Zapasy wykazuje się po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też po cenie sprzedaży netto, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w celu doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Koszt wytworzenia, obejmujący koszty bezpośrednie oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich, przypisuje się do zapasów stosując zasady najwłaściwsze dla poszczególnych kategorii zapasów, przy czym większość pozycji zapasów wycenia się metodą FIFO (rozchód wycenia się kolejno po cenach tych składników, które Grupa najwcześniej nabyła).

Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży zapasów pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

Należności krótkoterminowe

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, ponieważ ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna - do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- których indywidualna ocena ujawnia ryzyko nieściągalności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

Stosowane przez spółki Grupy Kapitałowej terminy płatności należności określa się w zakresie od 7 do 60 dni. Bardzo rzadkie przypadki dotyczą terminów dłuższych niż 60 dni. Najczęściej stosowane terminy płatności to okres od 30 do 45 dni. Ustalając kontraktowane okresy płatności bierze się pod uwagę dotychczasową współpracę z kontrahentem, informacje zewnętrzne o kontrahencie, rodzaj sprzedawanej usługi/towaru, presję negocjacyjną i bieżącą sytuację płynnościową spółek Grupy.

Oceniając stopień prawdopodobieństwa ściągalności należności bierze się pod uwagę dotychczasową współpracę z kontrahentem oraz jego sytuację ekonomiczną, a także strukturę wiekową należności z kontraktu, od kontrahenta i z konkretnego segmentu rynku.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Aktywa pieniężne ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy według wartości nominalnej. Wolne bieżące środki umieszcza się na lokatach typu „over night”.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe czynne dokonywane są jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Warunkiem aktywowania kosztów, które mają służyć przyszłym okresom sprawozdawczym, jest przyniesienie przez nie w przyszłości korzyści ekonomicznych.

Rozliczenie kosztów następuje w okresach miesięcznych chyba, że aktywowany koszt dotyczy przychodów późniejszego okresu.

Wycena programu motywacyjnego

Wycena bilansowa Programu Warrantów Subskrypcyjnych dokonana została przez Zarząd na moment uchwalenia Programu i zaprezentowania jego warunków Osobom Uprawnionym.

Kapitał własny

Kapitałem podstawowym Spółki jest kapitał akcyjny. Kapitał zapasowy jest tworzony zgodnie ze statutem Spółki.

Rezerwy

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia w Grupie bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich jest prawdopodobna, a wielkość tych zobowiązań można wiarygodnie wycenić.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe

Zgodnie z obowiązującym Regulaminem Wynagradzania Pracowników Grupa jest zobowiązana do wypłaty następujących dodatkowych świadczeń na rzecz pracowników:

- odpraw emerytalnych,
- odpraw rentowych.

Oszacowanie wysokości rezerw na odprawy emerytalne i rentowe zostało dokonane przez licencjonowanego aktuarusza według stanu zatrudnienia na ostatni dzień każdego półrocza.

Metoda wykorzystana do obliczeń zgodna jest z MSR 19, jest to tzw. metoda prognozowanych świadczeń jednostkowych, zwana także metodą świadczeń narosłych w funkcji stażu pracy. Wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako część przyszłych świadczeń, oszacowana przy uwzględnieniu prognozowanego wynagrodzenia stanowiącego podstawę ich naliczania.

Zgodnie z zaleceniami MSR 19, stopa procentowa służąca do dyskontowania przyszłych zobowiązań powinna być ustalona na podstawie rynkowych stóp zwrotu (występujących w dniu bilansowym) z obligacji przedsiębiorstw, przy czym termin wykupu obligacji powinien być zgodny z szacunkowym terminem realizacji świadczeń. W przypadku, gdy brak jest rozwiniętego rynku obligacji przedsiębiorstw, należy stosować rynkowe stopy zwrotu z obligacji skarbowych.

Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do świadczeń dodatkowych. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy emerytalnej rozumie się prawdopodobieństwo dożycia przez pracownika wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym Pracodawcą. Przez wiek emerytalny należy rozumieć wiek 60 i 65 lat, odpowiednio dla kobiet i mężczyzn. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy rentowej rozumie się prawdopodobieństwo inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym Pracodawcą.

Zobowiązania krótkoterminowe

Za zobowiązania krótkoterminowe uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy. Zobowiązania te są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują przyszłe przychody, które nie zostały zrealizowane w bieżącym okresie sprawozdawczym. Grupa ujmuje w rozliczeniach międzyokresowych przychodów otrzymane dotacje, aby zapewnić współmierność uzyskanych przychodów z poniesionymi i kosztami. Rozliczenie dotacji w przychody następuje na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniam ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Pochodne instrumenty finansowe

Grupa na dzień bilansowy nie posiada ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych.

Waluty obce

Jednostkowe sprawozdania finansowe prezentowane jest w walutach obowiązujących na rynku działalności podstawowej dla Grupy (czyli w jej walucie funkcjonalnej). W sprawozdaniu finansowym wyniki i pozycje finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), będących walutą funkcjonalną Grupy oraz walutą prezentacji sprawozdania finansowego.

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji.

Na dzień bilansowy środki pieniężne, kredyty bankowe oraz pozostałe aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień (kurs zamknięcia). Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym (kurs wymiany) z dnia transakcji.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Dla potrzeb wyceny przyjęto następujące średnie kursy NBP walut obcych:

Waluta	2013-12-31	2012-12-31
Tabela	251/A/NBP/2013	252/A/NBP/2012
EUR	4,1472	4,0882
CHF	3,3816	3,3868
USD	3,0120	3,0996
GBP	4,9828	5,0119

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne zmniejszenia.

Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- sędowania przez Grupę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami; .
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy. Stopień zaawansowania realizacji transakcji określa się ujmując przychody w tych okresach, w których odbywa się świadczenie usług. W zależności od rodzaju transakcji metody wyceny mogą zawierać: pomiary wykonanych prac, procentowe ujęcie wykonanych prac na dany dzień w stosunku do całości prac, które mają być wykonane lub udział kosztów transakcji poniesionych na dany dzień, w ogóle szacowanych kosztów transakcji. Przychody z umów rozliczanych na podstawie faktycznego nakładu czasu pracy ujmuje się według stawek umownych, w oparciu o przepracowane roboczogodziny i poniesione koszty bezpośrednie.

Jeżeli wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usług nie można oszacować w sposób wiarygodny, przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka spodziewa się odzyskać.

Przychody z tytułu realizacji umów o budowę ujmuje się zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy przedstawionymi poniżej.

Umowy o usługę budowlaną

Umowa o usługę budowlaną jest to umowa, której przedmiotem jest budowa składnika majątku lub zespołu ściśle powiązanych składników majątku, zaś terminy rozpoczęcia i zakończenia robót usytuowane są w różnych okresach sprawozdawczych.

Grupa zawiera z kontrahentami umowy w cenach stałych, w przypadku których otrzymywane jest stałe wynagrodzenie, korygowane wyłącznie w przypadku renegotjowania umowy z klientem.

Jeżeli tylko wynik umowy o budowę może być wiarygodnie oszacowany, związane z nią przychody i koszty ujmuje się odnosząc się do stopnia zaawansowania realizacji umowy na dany dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów umowy, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione.

Jeżeli zaś istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

Każdą z umów o usługę budowlaną ocenia się indywidualnie pod kątem spełnienia kryteriów z MSR 18, zgodnie z tymi kryteriami ocenia się czy nie jest to umowa o sprzedaży produktów. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa nie zawarła, nie prowadziła i nie rozliczała umów o usługę budowlaną, gdyż nie prowadziła tego rodzaju działalności.

Koszty

Koszty uznawane są w takiej wysokości, w jakiej prawdopodobne jest, że nastąpi zmniejszenie korzyści ekonomicznych Grupy, które można wiarygodnie ocenić.

Koszty działalności operacyjnej ewidencjonowane są w układzie rodzajowym oraz dodatkowo na potrzeby zarządcze według rodzajów działalności (miejsc ich powstawania).

Opodatkowanie

Podatek dochodowy Grupy obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach

następnych oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie Grupy z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres rozliczeniowy

Podatek bieżący i odroczony wykazuje się w kosztach lub przychodach w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem przypadku, gdy dotyczy on pozycji uznających lub obciążających bezpośrednio kapitał własny, bo wtedy także podatek jest odnoszony bezpośrednio w kapitał własny.

Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, Zarząd dokonuje szacunków zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą oraz przyjmuje założenia dotyczące wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, których nie da się określić wykorzystując dostępne źródła. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniach historycznych i innych czynnikach uznawanych za istotne. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy on wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym. Szacunki w szczególności dotyczyły:

- okresów użyteczności rzeczowego majątku trwałego,
- wartości rezydualnej rzeczowego majątku trwałego,
- długoterminowych świadczeń pracowniczych,
- utworzonych rezerw na świadczenia urlopowe,
- utworzonych rezerw na zobowiązania,
- możliwości ściągnięcia należności i związanych z tym utworzonych odpisów aktualizujących Należności,
- stopnia zaawansowania budowy.

Szacunki i związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniach historycznych i innych czynnikach uznawanych za istotne, m. In. takich jak obserwacja innowacji technologicznych, deprecjacja rynkowej poszczególnych grup składników majątku trwałego, uwarunkowań makroekonomicznych (stopy procentowe, inflacja, dynamika PKB), badania standingu kontrahentów.

Opis metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Gastel Hotele Sp. z o.o. – jednostka zależna w 98,75% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.2013 do 31.12.2013 roku.

Gastel Prefabrykacja S.A. – jednostka zależna w 100% objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 23.10.2013 do 31.12.2013.

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Sprawozdanie finansowe jednostek zależnych sporządzane jest za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu jednolitych zasad rachunkowości.

Nabyte spółki zależne są włączane do skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od dnia objęcia kontroli przez spółkę dominującą. Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa, pasywa i zobowiązania warunkowe spółki zależnej wyceniane są w wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów netto stanowi wartość firmy.

Wyłączenie wzajemnych transakcji

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie operacje finansowe pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej. Eliminacji podlegają także wszelkie zyski i straty dotyczące operacji gospodarczej będącej w toku na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Metody konsolidacji kapitałów

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadającego udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia kapitału własnego udziałowców niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonuje się na podstawie udziału tych udziałowców we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Kapitał własny grupy kapitałowej obejmuje sumę kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej oraz kapitału udziałowców nie kontrolujących.

11. Status zatwierdzenia standardów w Unii Europejskiej

Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany (nie określono jeszcze terminu).

MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według amortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, w którym za cel jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki są wyceniane według amortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne inwestycje dłużne jak i inwestycje kapitałowe są wyceniane w wartości godziwej na te dni. Dodatkowo, zmiany wartości godziwej inwestycji kapitałowych, które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w rachunku zysków i strat ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna.

W odniesieniu do wyceny zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik, MSSF 9 wymaga, by wszelkie zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych, które zostały przypisane do zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, chyba, że taka prezentacja spowoduje niedopasowanie rachunkowe. Zmiany wartości godziwej przypisane do ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego nie są przenoszone na wynik w kolejnych latach sprawozdawczych. Zgodnie z MSR 39, cała kwota zmian wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik odnoszona była na wynik.

Zarząd spółki dominującej spodziewa się, że zastosowanie MSSF 9 może mieć nieistotny wpływ na aktywa i zobowiązania finansowe, jednakże nie została jeszcze zakończona szczegółowa analiza wpływu nowego standardu na skonsolidowane sprawozdania Grupy,

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),

Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych, jako stały procent wynagrodzenia).

Zarząd spółki dominującej przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, gdyż w spółkach Grupy Kapitałowej nie funkcjonują programy świadczeń pracowniczych..

Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 36 o niewielkim zakresie dotyczą ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz w sytuacji, kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszona o koszty zbycia. Przy opracowywaniu MSSF 13 „Określanie wartości godziwej”, RMSR postanowiła zmienić MSR 36 w taki sposób, aby wprowadzić wymóg ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości. Aktualne zmiany wyjaśniają pierwotny zamiar RMSR, że zakres tych ujawnień jest ograniczony jedynie do wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Zarząd spółki dominującej przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Zmiany, do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Zmiany o niewielkim zakresie dają możliwość dalszego stosowania rachunkowości zabezpieczeń w przypadku nowacji instrumentu pochodnego (wyznaczonego, jako instrument zabezpieczający) w taki sposób, że jego stroną staje się kontrahent centralny, pod warunkiem spełnienia określonych warunków.

Zarząd spółki dominującej przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym, z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstanie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.

Zarząd spółki dominującej przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałoby istotnego wpływu na skonsolidowanym sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

Standardy zastosowane po raz pierwszy

Nowe i zmienione MSSF wpływające jedynie na prezentację i ujawnienia

MSSF 13 "Wycena w wartości godziwej"

Grupa zastosowała MSSF 13 po raz pierwszy w bieżącym roku. MSSF 13 ustanawia jednolite źródło wytycznych dla wyceny w wartości godziwej i ujawniania informacji na temat wyceny w wartości godziwej. Zakres MSSF 13 jest szeroki: wytyczne dotyczące pomiarów wartości godziwej stosuje się zarówno do pozycji instrumentów finansowych jak i pozycji instrumentów niefinansowych, dla których inne MSSF wymagają lub zezwalają wyceny w wartości godziwej i ujawniania informacji na temat wyceny w wartości godziwej. Nie dotyczy, przy czym płatności na bazie akcji, które są w zakresie MSSF 2, transakcji leasingowych, które wchodzą w zakres MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi (np. cena sprzedaży netto dla celów wyceny zapasów lub wartości użytkowej dla potrzeb oceny utraty wartości).

MSSF 13 definiuje wartość godziwą, jako cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów, lub która jest zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych. Zgodnie z MSSF 13 wartością godziwą jest cena wyjścia, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. Ponadto, MSSF 13 zawiera obszerne wymogi dotyczące ujawniania informacji.

MSSF 13 wymaga prospektywnego zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku. Standard ten przewiduje również przepisy przejściowe, dzięki którym nie ma konieczności wystosowania ujawnień w odniesieniu do okresów wcześniejszych niż ten, w którym zastosowano Standard po raz pierwszy (tj. w danych porównawczych). Zgodnie z tymi przepisami przejściowymi, Grupa nie wystosowała żadnych nowych ujawnień wymaganych przez MSSF 13 dla okresu porównawczego za 2012 rok, a zastosowanie MSSF 13 nie miało istotnego wpływu na kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Zmiany do MSSF 7 wymagają ujawnienia informacji o wszystkich ujętych instrumentach finansowych, które zostały skompensowane zgodnie z paragrafem 42 MSR 32. Zmiany wymagają również ujawnienia informacji o ujętych instrumentach finansowych, które dają prawo do przeprowadzania kompensat zgodnie z właściwą umową lub podobnymi umowami, nawet, jeśli nie zostały one skompensowane zgodnie z MSR 32.

Ponieważ Grupa nie posiada umów kompensat, zastosowanie zmian, do MSSF 7 nie miało istotnego wpływu na ujawnienia lub na kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów

Grupa zastosowała zmiany do MSR 1 „Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów”. Zmiany do MSR 1 wprowadzają nową terminologię sprawozdań z całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat. Zgodnie z tymi zmianami, nazwa „sprawozdanie z całkowitych dochodów” zostaje zmieniona na „rachunek zysków i strat oraz pozostałe całkowite dochody”, a nazwa „sprawozdanie z wyniku finansowego” zostaje zmienione na „rachunek zysków i strat”. Stosowanie nowej terminologii nie jest jednak obowiązkowe. Zmiany do MSR 1 zachowują również możliwość zaprezentowania zysku lub straty oraz pozostałe całkowite dochody w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach. Przy czym składniki pozostałych całkowitych dochodów dzieli na te, które zgodnie z innymi standardami: (a) nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat oraz (b) mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat, gdy zostaną spełnione określone warunki.

Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych całkowitych dochodów alokuje się na tych samych zasadach - przy czym zmiany nie zmieniają możliwość zaprezentowania pozycji pozostałych całkowitych dochodów przed opodatkowaniem lub po opodatkowaniu. Zmiany zostały zastosowane prospektywnie, zatem prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów została zmodyfikowana w celu odzwierciedlenia tych zmian. Zastosowanie zmian do MSR 1 nie powoduje innych niż wyżej wymienione prezentacyjne zmiany (tj. nie ma wpływu na wynik w rachunku zysków i strat, pozostałych całkowitych dochodach ani na sumę całkowitych dochodów).

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w wyniku „Poprawek do MSSF” cyklu 2009-2011)

Poprawki do MSSF cyklu 2009-2011 dokonały szeregu zmian do MSSF. Zmiany, które są istotne dla Grupy to zmiany do MSR 1 w zakresie wskazówek, kiedy musi zostać zaprezentowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na początek okresu poprzedniego (tj. trzecie sprawozdanie z sytuacji finansowej) i związane z nim noty objaśniające. Zmiany te uściślają, że wymagane jest trzecie sprawozdanie z sytuacji finansowej, gdy: (a) jednostka stosuje zasady rachunkowości retrospektywnie lub dokonała retrospektywnego przekształcenia lub przeklasyfikowania pozycji sprawozdania finansowego, oraz (b) retrospektywne zastosowanie, przekształcenie lub przekwalifikowanie ma istotny wpływ na informacje zawarte w trzecim sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Zmiany również uściślają, iż do trzeciego sprawozdanie z sytuacji finansowej nie muszą być sporządzane noty objaśniające.

Nowe i zmienione MSSF wpływające na sytuację finansową i/lub wynik finansowy jednostki

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów

Zgodnie ze zmianami w MSR 12 przyjmuje się, iż w celach pomiaru podatku odroczonego, wartości bilansowe nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” zostaną odzyskane w całości w drodze ich sprzedaży, chyba, że założenie te zostanie odrzucone.

Zarząd spółki dominującej dokonał przeglądu portfolio nieruchomości i uznał, iż nie istnieją nieruchomości inwestycyjne w Grupie, które są utrzymywane w ramach modelu biznesowego, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych nieruchomości inwestycyjnych przez określony okres czasu.

Znowelizowany MSR 19 (2011) „Świadczenia pracownicze” - Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia

MSR 19 (2011) zmienia sposób ujmowania programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy. Najistotniejsza zmiana dotyczy ujmowania zmian zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz aktywów programu. Zmiany wymagają ujmowania zmian zobowiązań z tytułu określonych świadczeń i wartości godziwej aktywów programu w momencie ich powstania. Zmiana ta tym samym eliminuje

„metodę korytarzową” dopuszczalną przez poprzednią wersję MSR 19 i przyspiesza rozpoznawanie kosztów przeszłego zatrudnienia. Wszelkie zyski i straty aktuarialne ujmowane są natychmiastowo w pozostałych całkowitych dochodach w celu ujęcia aktywów lub zobowiązań emerytalnych netto w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, aby odzwierciedlić pełną wartość deficytu lub nadwyżki programu. Ponadto, koszty odsetek i przewidywany zwrot z aktywów programu z poprzedniej wersji MSR 19 są w MSR 19 (2011) zastąpione „odsetkami netto”, który są obliczane poprzez zastosowanie stopy dyskontowej do aktywów lub zobowiązań z tytułu określonych świadczeń netto. Zmiany te miały wpływ na wartości ujęte w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów w latach poprzednich (patrz poniższe tabele). Ponadto, MSR 19 (2011) wprowadza pewne zmiany w prezentacji kosztów określonych świadczeń oraz wprowadza szersze ujawnienia. Do pierwszego zastosowania MSR 19 (2011) mają zastosowanie szczególne przepisy przejściowe.

W Grupie nie zidentyfikowano programów świadczeń, które objęte byłyby tym standardem..

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Zarząd spółki dominującej podjął decyzję, iż żaden ze Standardów nie będzie wcześniej stosowany.

Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale które jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółka dominująca nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

„Pakiet pięciu standardów” dotyczący konsolidacji, wspólnych ustaleń umownych oraz ujawnień na temat zaangażowania w inne jednostki:

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli. Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada (a) władzę nad inwestycją, (b) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz (c) możliwość korzystania władzy nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.

MSSF 11 „Wspólne postanowienia umowne” wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych postanowień umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta. Ponadto, MSSF 11 eliminuje wspólnie kontrolowane aktywa pozostawiając rozróżnienie na wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcie. Wspólne operacje są to wspólne postanowienia umowne, w których strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcie jest to wspólne postanowienie umowne, w którym strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto.

MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji, tak, aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogli ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.

MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (znowelizowany w roku 2011). Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (znowelizowany w roku 2011) MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

W czerwcu 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 w celu dostarczenia objaśnienia na temat przepisów przejściowych.

W październiku 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27, które zapewniają zwolnienie z wymogu konsolidacji zgodnie z MSSF 10 oraz wymagają od jednostek inwestycyjnych do ujmowania poszczególnych jednostek zależnych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast je konsolidować. Zmiany dostarczają również wymagania dotyczące ujawnień dla jednostek inwestycyjnych.

Wszystkie standardy z „pakietu pięciu” oraz późniejsze zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania - pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich pięciu standardów.

Zarząd Grupy spodziewa się przyjęcia pakietu pięciu standardów w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2014 r. Zastosowanie tych standardów może mieć wpływ na kwoty wykazywane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych. Zarząd planuje dokonanie szczegółowej analizy w celu kwotowego przedstawienia zmian wynikających z zastosowania nowych standardów.

W odniesieniu do zmian do MSSF 10 z października 2012 „Jednostki inwestycyjne”, Grupa nie będzie korzystać ze zwolnienia z konsolidacji przewidzianego dla jednostek inwestycyjnych, jako że nie prowadzi tego rodzaju działalności.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” - kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupiają się na czterech głównych obszarach:

- a) wyjaśnienie, na czym polega "posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty";
- b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń;
- c) kompensowanie zabezpieczeń;
- d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

Zmiany do MSR 32 obowiązują z dniem 1 stycznia 2014 r. Zarząd spółki dominującej przewiduje, iż powyższe zmiany przyczynią się do zwiększenia zakresu ujawnień w odniesieniu do kompensowanych aktywów i zobowiązań finansowych.

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień sprawozdawczy.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

L.p.	Aktywa	Nr noty	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
I.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)		274 555	281 059
1	Wartości niematerialne	5/8	1 382	1 136
2	Rzeczowe aktywa trwałe	6/8	241 362	246 723
3	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	7	1 732	141
4	Wartość firmy	9	12 713	12 713
5	Pozostałe aktywa finansowe - udzielone pożyczki		0	163
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	16 681	19 421
7	Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	16	685	762
II	AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	10	19 041	18 851
II	AKTYWA OBROTOWE		43 688	26 020
1	Zapasy	12	6 588	3 578
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	13	21 628	19 389
-	z tytułu podatku dochodowego		0	0
3	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		0	0
4	Pozostałe aktywa finansowe	14	188	337
5	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty	15	12 948	1 920
6	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	16	2 336	796
AKTYWA RAZEM			337 284	325 930

Warszawa, dnia 25 kwietnia 2014 r.

Pasywa

L.p.	Pasywa	Nr noty	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2012
I	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM		185 628	182 004
A	KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		185 586	181 960
1	Kapitał podstawowy	18	86 824	86 824
2	Akcje własne		(554)	(498)
3	Zyski zatrzymane	20	30 056	28 953
4	Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)	20	59 941	59 941
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych	20	5 638	5 725
6	Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0
7	Zysk (strata) netto bieżącego okresu		3 681	1 015
-	<i>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</i>		3 681	1 015
-	<i>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</i>		0	0
B	KAPITAŁ UDZIAŁOWCÓW NIEKOTROLUJĄCYCH		42	44
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		93 398	102 412
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	28 006	29 882
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	21/22	84	104
3	Kredyty i pożyczki	25	22 886	29 556
4	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	24	22 622	22 184
5	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	31	19 800	20 686
6	Inne zobowiązania długoterminowe		0	0
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		58 258	41 514
1	Kredyty i pożyczki	25	20 093	11 516
2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	24	10 820	14 708
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	21/22	16	15
4	Rozliczenia międzyokresowe bierne	26	39	24
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	27	16 540	14 040
-	z tytułu podatku dochodowego		0	0
6	Zobowiązania z tytułu zaliczek dot. projektów dotacyjnych		8 770	0
7	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	31	1 980	1 211
PASYWA RAZEM			337 284	325 930

Warszawa, dnia 25 kwietnia 2014 r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałe całkowite dochody

L.p.	Pozycje	Nt noty	Za okres 01.01. - 31.12.2013	Za okres 01.01. - 31.12.2012
Działalność kontynuowana:				
A	Przychody ze sprzedaży	32	100 020	96 932
I	Sprzedaż towarów		1 217	911
II	Sprzedaż produktów		98 803	96 021
B	Koszty działalności operacyjnej	33	91 951	90 652
I	Amortyzacja		14 143	13 943
II	Zużycie materiałów i energii		18 284	17 722
III	Usługi obce		36 691	31 189
IV	Podatki i opłaty		633	790
V	Wynagrodzenia		15 310	18 875
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 696	3 405
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		3 633	4 749
VIII	Zmiana stanu produktów		(331)	(658)
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		892	637
C	Zysk (strata) ze sprzedaży		8 069	6 280
D	Pozostałe przychody operacyjne	34	3 105	2 665
E	Pozostałe koszty operacyjne	35	2 012	2 545
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej		9 162	6 400
G	Przychody finansowe	36	168	931
H	Koszty finansowe	37	4 764	5 956
I	Zysk (strata) brutto		4 566	1 375
J	Podatek dochodowy	39	886	361
K	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 680	1 014
L1	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej udziałowców niekontrolujących		(1)	(1)
L2	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej akcjonariuszy jednostki dominującej		3 681	1 015
Działalność zaniechana:				
M	Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
N	Podatek dochodowy		0	0
O	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Całkowita działalność:				
P	Zysk (strata) netto z całej działalności		3 680	1 014
R	Zysk (strata) netto z całej działalności udziałowców niekontrolujących		(1)	(1)
S	Zysk (strata) netto z całej działalności akcjonariuszy jednostki dominującej		3 681	1 015
T	Pozostałe całkowite dochody		0	0
U	Suma całkowitych dochodów netto		3 680	1 014
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej udziałowców niekontrolujących		(1)	(1)
-	Suma całkowitych dochodów netto z działalności kontynuowanej akcjonariuszy jednostki dominującej		3 681	1 015

Warszawa, dnia 25 kwietnia 2014 r.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Tytuł	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
-------	--------------------	--------------	------------------	--	-------------------------------	--------------------------------------	--	---------------------------------------	----------------------

dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2013 r.

Stan na dzień 01.01.2013	86 824	(498)	28 953	59 941	5 725	1 015	181 960	44	182 004
Wynik okresu ubiegłego	0	0	1 103	0	(87)	(1 015)	1	(1)	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	3 681	3 681	(1)	3 680
Skup akcji własnych	0	(56)	0	0	0	0	(56)	0	(56)
Razem zmniejszenia/zwiększenia	0	(56)	1 103	0	(87)	2 666	3 626	(2)	3 624
Stan na dzień 31.12.2013	86 824	(554)	30 056	59 941	5 638	3 681	185 586	42	185 628

dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2012 r.

Stan na dzień 01.01.2012	86 824	0	18 820	59 941	5 812	10 046	181 443	45	181 488
Wynik okresu ubiegłego	0	0	10 133	0	(87)	(10 046)	0	0	0
Wynik okresu bieżącego	0	0	0	0	0	1 015	1 015	(1)	1 014
Skup akcji własnych	0	(498)	0	0	0	0	(498)	0	(498)
Razem zmniejszenia/zwiększenia	0	(498)	10 133	0	(87)	(9 031)	517	(1)	516
Stan na dzień 31.12.2012	86 824	(498)	28 953	59 941	5 725	1 015	181 960	44	182 004

Warszawa, dnia 25 kwietnia 2014 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

L.p.	Tytuł	Nr noty	Za okres 01.01. - 31.12.2013	Za okres 01.01. - 31.12.2012
A	DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
I	Zysk / Strata przed opodatkowaniem		4 566	1 375
II	Korekty razem:		12 364	22 022
1	Amortyzacja		14 143	13 943
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		206	-974
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		4 097	5 633
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-944	70
5	Zmiana stanu rezerw	40	-19	-42
6	Zmiana stanu zapasów	40	-3 099	-224
7	Zmiana stanu należności	40	-2 879	5 203
8	Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	40	2 489	-1 471
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	40	-1 565	-116
10	Inne korekty	40	-65	0
8	Gotówka z działalności operacyjnej		16 930	23 397
1	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-11	0
IV	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		16 919	23 397
B	DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
I	Wpływy		6 958	3 203
1	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		6 614	2 891
2	Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		344	312
II	Wydatki		3 308	8 319
1	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 241	8 241
2	Wydatki na aktywa finansowe		0	30
3	Inne wydatki inwestycyjne		67	48
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		3 650	-5 116
C	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
I	Wpływy		15 293	18 571
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0	0
2	Kredyty i pożyczki		5 759	14 978
3	Inne wpływy finansowe (dotacje)		9 534	3 593
II	Wydatki		24 834	36 253
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		56	498
2	Spłaty kredytów i pożyczek		3 910	7 823
3	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		16 739	22 240
4	Odsetki		4 129	5 692
5	Inne wydatki finansowe		0	0
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-9 541	-17 682
D	Przepływy pieniężne netto razem		11 028	599
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		11 028	599
F	Środki pieniężne na początek okresu		1 920	1 321
G	Środki pieniężne na koniec okresu		12 948	1 920
	- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		8 770	0

Warszawa, dnia 25 kwietnia 2014 r.

Wybrane dane finansowe w walucie euro

W obu porównywanych okresach odnotowane następujące kursy EUR wg notowań NBP:

	31.12.2013	31.12.2012
Kurs na dzień bilansowy	4,1472 zł	4,0882 zł
Kurs średni w roku	4,2110 zł	4,1736 zł
Najniższy kurs w roku	4,1429 zł	4,0882 zł
Najwyższy kurs w roku	4,3292 zł	4,3889 zł

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w przeliczeniu na euro

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Aktywa razem	337 284	325 930	81 328	79 725
Aktywa trwałe	274 555	281 059	66 202	68 749
Aktywa przeznaczone do zbycia	19 041	18 851	4 591	4 611
Aktywa obrotowe	43 688	26 020	10 534	6 365
Pasywa razem	337 284	325 930	81 328	79 725
Kapitał własny	185 628	182 004	44 760	44 519
- w tym: kapitał akcyjny	86 824	86 824	20 936	21 238
Zobowiązania i rezerwy	151 656	143 926	36 568	35 205

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej za ostatni dzień okresu 2013 – 31 grudnia 2013 r., przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1472zł/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej za ostatni dzień okresu 2012 – 31 grudnia 2012 r., przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,0882 zł/EUR.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych w przeliczeniu na euro

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2013	12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2012	12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2013	12 miesięcy od 01.01. do 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	100 020	96 932	23 752	23 225
Zysk z działalności operacyjnej	9 162	6 400	2 176	1 533
Zysk brutto z działalności kontynuowanej	4 566	1 375	1 084	329
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej z działalności kontynuowanej	3 681	1 015	874	243
EBITDA	23 305	20 343	5 534	4 874
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	16 919	23 397	4 018	5 606
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	3 650	(5 116)	867	(1 226)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(9 541)	(17 682)	(2 266)	(4 237)
Przepływy pieniężne razem	11 028	599	2 619	144
Środki pieniężne	12 948	1 920	3 075	460
Średnia ważona liczba akcji w okresie	43 412 140	43 412 140	43 412 140	43 412 140
Zysk netto jednostki dominującej z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (w zł)	0,08	0,02	0,02	0,01

Metodę obliczenia zysku przypadającego na 1 akcję podano w dodatkowej notce objaśniającej nr 19 dotyczącej zysku przypadającego na 1 akcję w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Do przeliczenia danych skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r., przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie, tj. kurs 4,2110 zł/EUR.

Do przeliczenia danych skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2012 r. – 31.12.2012 r., przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie, tj. kurs 4,1736 zł/EUR.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego**

Do dnia zatwierdzenia przez Zarząd sprawozdania finansowego za okres, którego dotyczy sprawozdanie finansowe, to jest do dnia 25 kwietnia 2014 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym do dnia zatwierdzenia przez Zarząd spółki dominującej sprawozdania finansowego za okres, którego dotyczy sprawozdanie finansowe, to jest do dnia 25 kwietnia 2014 r., nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

3. Skutki połączenia podmiotów gospodarczych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie Herkules S.A. z innym podmiotem gospodarczym.

4. Zmiany w danych porównywalnych

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie zaistniała konieczność zmiany prezentacji danych porównywalnych względem sprawozdań wcześniej opublikowanych.

5. Wartości niematerialne

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0	0	2 483	2 466
2	Zwiększenia	0	0	411	411
a	zakup	0	0	288	288
b	przejęcie ze środków w budowie	0	0	123	123
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	0	0	2 894	2 894
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0	0	1 347	1 347
6	Zwiększenia	0	0	165	165
a	amortyzacja za okres	0	0	165	165
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	0	0	1 512	1 512
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	1 136	1 136
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	1 382	1 382
-	w tym leasingowane	0	0	0	0

Zmiany w stanie wartości niematerialnych od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje i patenty	Inne	Razem
Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0	0	2 466	2 466
2	Zwiększenia	0	0	17	17
a	zakup	0	0	17	17
3	Zmniejszenia	0	0	0	0
4	Bilans zamknięcia	0	0	2 483	2 483
Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	0	0	1 204	1 204
6	Zwiększenia	0	0	143	143
a	amortyzacja za okres	0	0	143	143
7	Zmniejszenia	0	0	0	0
8	Bilans zamknięcia	0	0	1 347	1 347
9	Wartość netto na początek okresu	0	0	1 262	1 262
10	Wartość netto na koniec okresu	0	0	1 136	1 136
-	w tym leasingowane	0	0	0	0

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
1	Bilans otwarcia	4 233	10 466	255 069	31 144	977	257	302 146
2	Zwiększenia	0	305	10 305	3 518	41	99	14 268
A	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	277	68	32	0	-500	-123
b	zakup środków trwałych	0	5	456	184	64	510	1 219
c	wykorzystanie środków własnych	0	0	0	0	0	89	89
d	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	0	9 781	3 302	0	0	13 083
e	przemieszczenia wewnętrzne inne	0	23	0	0	-23	0	0
3	Zmniejszenia	0	0	7 656	2 540	6	0	10 202
a	sprzedaż	0	0	7 652	2 467	0	0	10 119
b	likwidacja	0	0	4	0	6	0	10
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	73	0	0	73
4	Bilans zamknięcia	4 233	10 771	257 718	32 122	1 012	356	306 212

Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
1	Bilans otwarcia	0	844	45 133	9 115	331	0	43 277
2	Zwiększenia	0	384	10 744	2 769	81	0	13 978
a	amortyzacja za okres	0	380	10 744	2 769	85	0	13 978
b	przemieszczenie wewnętrzne - wykup z leasingu	0	4	0	0	-4	0	0
3	Zmniejszenia	0	0	3 035	1 510	6	0	4 551
a	sprzedaż	0	0	3 034	1 470	0	0	4 504
b	likwidacja	0	0	1	0	6	0	7
c	wykup z leasingu/zwrot	0	0	0	40	0	0	40
4	Bilans zamknięcia	0	1 228	52 842	10 374	406	0	64 850
5	Wartość netto na początek okresu	4 233	9 622	209 936	22 029	646	257	246 723
6	Wartość netto na koniec okresu	4 233	9 543	204 876	21 748	606	356	241 362
-	w tym leasingowane	0	0	56 597	10 670	135	0	67 402

Zmiany w stanie rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
1	Bilans otwarcia	2 000	4 015	255 383	30 166	894	3 186	295 644
2	Zwiększenia	2 233	6 451	2 197	3 031	149	3 244	17 305
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	3 151	1 447	1 533	42	0	6 173
b	zakup środków trwałych	2 233	3 273	750	14	107	1 709	8 086
c	wykorzystanie środków własnych	0	0	0	0	0	125	125
d	środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze	0	0	0	1 484	0	1 410	2 894
e	przemieszczenia wewnętrzne inne	0	27	0	0	0	0	27
3	Zmniejszenia	0	0	2 511	2 053	66	6 173	10 803
a	sprzedaż	0	0	2 462	2 052	0	0	4 514
b	likwidacja	0	0	44	0	45	0	89
c	przemieszczenie wewnętrzne przyjęcie środków	0	0	0	0	0	6 173	6 173
d	przemieszczenie wewnętrzne inne	0	0	5	1	21	0	27
4	Bilans zamknięcia	4 233	10 466	255 069	31 144	977	257	302 146

Zmiany w stanie umorzenia rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
1	Bilans otwarcia	0	531	34 772	7 695	279	0	43 277
2	Zwiększenia	0	313	10 849	2 557	87	0	13 806
a	amortyzacja za okres	0	311	10 849	2 557	83	0	13 800
b	pozostałe	0	2	0	0	4	0	6
3	Zmniejszenia	0	0	488	1 137	35	0	1 660
a	sprzedaż	0	0	443	1 137	0	0	1 580
b	likwidacja	0	0	39	0	35	0	74
c	przemieszczenia wewnętrzne inne	0	0	6	0	0	0	6
4	Bilans zamknięcia	0	844	45 133	9 115	331	0	55 423
5	Wartość netto na początek okresu	2 000	3 484	220 611	22 471	615	3 186	252 367
6	Wartość netto na koniec okresu	4 233	9 622	209 936	22 029	646	257	246 723
-	w tym leasingowane	0	0	66 926	19 003	147	0	86 076

7. Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe.

Lp.	Treść	2013	2012
1	Zaliczka na zakup środków transportu	1 732	141
	Razem	1 732	141

Zaliczki na dzień 31 grudnia 2013 r. dotyczą:

pozyskania przez Herkules S.A. 5 samojezdnych żurawi kołowych Liebherr, które zostały nabyte w styczniu w lutym 2014 r.

pozyskania przez Gastel Prefabrykacja S.A. suwnicy przeładunkowej (nabyta w styczniu 2014 r.) oraz wężła betoniarskiego (nabyty w kwietniu 2014 r.)

8. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne struktura własności

Wartości niematerialne i prawne

Lp.	Treść	2013	2012
1	Wartości niematerialne i prawne własne	1 382	1 136
2	Wartości niematerialne i prawne w leasingu finansowym	0	0
Razem		1 382	1 136

Rzeczowe aktywa trwałe (włącznie z środkami trwałymi w budowie)

Lp.	Treść	2013	2012
1	Rzeczowe aktywa trwałe własne	173 960	160 647
a	w tym: środki trwałe w budowie	356	257
2	Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym	67 402	86 076
Razem		241 362	246 723

9. Wartość firmy

W dniu 3 marca 2010 r. nastąpiło połączenie dwóch spółek; EFH Żurawie Wieżowe S.A. (spółki przejmującej) oraz Gastel S.A. (spółki przejmowanej). Połączenie zrealizowano w drodze przejęcia przez Spółkę przejmującą Spółki Przejmowanej poprzez przeniesienie majątku z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego EFH Żurawie Wieżowe S.A. poprzez emisję akcji serii F, które zostały wydane akcjonariuszom Gastel S.A. zgodnie z ustalonym parytetem wymiany.

Zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 w połączeniu spółek ujawniono tzw. przejęcie odwrotne z punktu widzenia rachunkowości. Przejęcie odwrotne ma miejsce wówczas, gdy jednostka, która emituje papiery wartościowe (jednostka przejmująca z prawnego punktu widzenia) jest identyfikowana jako jednostka przejmowana dla celów rachunkowości na podstawie wytycznych w paragrafach B13-B18 MSSF 3. Jednostka, której udziały kapitałowe są nabywane (jednostka przejmowana z prawnego punktu widzenia) jest jednostką przejmującą dla celów rachunkowości, dla uznania transakcji za przejęcie odwrotne.

Na dzień przejęcia – za który przyjęto dzień 3 marca 2010 r. - dokonano rozliczenia połączenia i ustalenia wartości firmy. Jednostka przejmująca ujęła wartość firmy na dzień przejęcia i wyceniła ją w kwocie nadwyżki wartości przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z MSSF3, czyli wyceny według wartości godziwej na dzień przejęcia, nad wartością możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z MSSF 3. Na bazie dokonanych wycen ustalono ujęcie wartości firmy w kwocie 12 713 tys. zł.

W związku z tym, że spółka EFH Żurawie Wieżowe S.A. działała wyłącznie w segmencie żurawi wieżowych, dla celów analizy i weryfikacji wartości firmy wydzielono CGU (cash generating unit) w postaci wewnętrznego Działu Żurawi Wieżowych. Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. chcąc spełnić obowiązek zbadania wartości firmy poprzez przeprowadzenie testu na utratę wartości firmy zgodnie z MSR 36 dokonał wyceny wartości tego działu operacyjnego.

Wartość firmy została obliczona metodą zdyskontowanych przepływów gotówkowych (DCF) Ustalając wartość rezydualną, możliwe do utrzymania przepływy pieniężne skapitalizowano w oparciu o model renty wieczystej. Do wyliczeń stworzono model pięcioletniej prognozy finansowej i przyjęto poniższe założenia:

czynnik	2014	2015	2016	2017	2018
WACC	10,32%	9,73%	9,73%	9,73%	9,73%
Współczynnik dyskontujący	0,91	0,82	0,74	0,68	0,61
PV FCFF (DFCF)	2 791	4 993	3 165	3 731	3 689

Opierając się o powyższe założenia i analizę prognozowanych przepływów ustalono wartość rezydualną CGU na poziomie 58 mln zł (wartość zdyskontowana 35 mln zł). Z dokonanych wyliczeń wynika, iż wartość CGU w postaci Działu Żurawi Wieżowych wynikająca z wyceny jest wyższa od wartości goodwill ujętej w bilansie w kwocie 12,7 mln zł. Na tej podstawie nie stwierdzono utraty wartości tego aktywa oraz nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego.

10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Lp.	Należności krótkoterminowe	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
1	Nieruchomość gruntowa w Warszawie przy ul. Szlacheckiej	1 796	1 796
2	Nakłady inwestycyjne poniesione w związku z projektem zabudowy nieruchomości przy ul. Szlacheckiej w Warszawie	2 083	1 934
3	Nieruchomość gruntowa w Krynicy Górskiej	2 950	2 950
4	Nakłady inwestycyjne poniesione w związku z projektem rozbudowy nieruchomości w Krynicy Górskiej	12 212	12 171
Razem		19 041	18 851

11. Aktywa z tytułu podatku odroczonego*Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg stawki 19%*

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2013
1	Należności handlowe	Podstawa	2 165	800	0	2 965
		Podatek	411	152		563
2	Rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	1 965	0	695	1 270
		Podatek	374		132	242
3	Pozostałe aktywa finansowe	Podstawa	0	53	0	53
		Podatek	0	10	0	10
3	Wynik finansowy (strata podatkowa)	Podstawa	48 118	0	11 505	36 613
		Podatek	9 143	0	2 186	6 957
4	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Podstawa	119	0	21	98
		Podatek	23		4	19
5	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Podstawa	36 981	0	3 547	33 434
		Podatek	7 028		674	6 354
6	Rozliczenia międzyokresowe bierne	Podstawa	24	16	0	40
		Podatek	5	3	0	8
7	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Podstawa	1 871	1 247	0	3 118
		Podatek	356	237	0	593
8	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Podstawa	10 952	0	768	10 184
		Podatek	2 081	0	146	1 935
Razem		Podstawa	102 195	2 116	16 536	87 775
		Podatek	19 421	402	3 142	16 681

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2012
1	Należności handlowe	Podstawa	958	1 207	0	2 165
		Podatek	182	229	0	411
2	Rozliczenia międzyokresowe czynne	Podstawa	2 257	0	292	1 965
		Podatek	429	0	55	374
3	Pozostałe aktywa finansowe	Podstawa	11	0	11	0
		Podatek	2	0	2	0
3	Wynik finansowy (strata podatkowa)	Podstawa	29 960	18 158	0	48 118
		Podatek	5 693	3 450	0	9 143
4	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Podstawa	161	0	42	119
		Podatek	31	0	8	23
5	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Podstawa	57 198	0	20 217	36 981
		Podatek	10 869	0	3 841	7 028
6	Rozliczenia międzyokresowe bierne	Podstawa	63	0	39	24
		Podatek	12	0	7	5
7	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Podstawa	2 143	0	272	1 871
		Podatek	408	0	52	356
8	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Podstawa	10 774	178	0	10 952
		Podatek	2 047	34	0	2 081
Razem		Podstawa	103 525	19 543	20 873	102 195
		Podatek	19 673	3 713	3 965	19 421

12. Zapasy

Lp.	Treść	31.12.2013	31.12.2012
1	Materiały (wg ceny nabycia)	719	818
2	Półprodukty i produkty w toku (wg kosztu wytworzenia)	4 387	1 848
3	Produkty gotowe (wg kosztu wytworzenia)	1 257	774
4	Towary	213	138
5	Zaliczki na dostawy	12	0
Razem		6 588	3 578

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie stwierdzono konieczności dokonania odpisów aktualizujących wartości zapasów. Na posiadanych zapasach Spółka nie ustanowiła żadnych zabezpieczeń.

13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**Należności krótkoterminowe**

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2013 r.			Stan na 31.12.2012 r.		
		wartość brutto	odpisy aktualiz.	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualiz.	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	0	0	0	0	0	0
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	0	0	0	0	0	0
-	-do 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	24 824	3 196	21 628	21 858	2 469	19 389
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	23 891	3 196	20 695	20 187	2 469	17 718
-	-do 12 miesięcy	23 891	3 196	20 695	20 187	2 469	17 718
-	-pow. 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1	0	1	361	0	361
-	-w tym z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0
c	dotacje			0			0
c	inne	932	0	932	1 310	0	1 310
-	przyszana i niewypłacona dotacja UE	0	0	0	543	0	543
-	pozostałe (w tym przekazane wadła i kaucje)	932	0	932	767	0	767
RAZEM		24 824	3 196	21 628	21 858	2 469	19 389

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 r. w ogólnej wartości należności z tytułu dostaw i usług możemy wyróżnić następujące podmioty, od których należności przekraczają udział 5% w ogólnej sumie:

Polska Telefonia Cyfrowa:	1 361
Gdańska Stocznia Remontowa	1 111

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

Lp.	Treść	31.12.2013	31.12.2012
1	Należności z tytułu dostaw i usług brutto w tym:	23 891	20 187
a	bieżące	13 191	10 442
b	przeterminowane	10 700	9 745
-	od 0 do 30 dni	5 846	5 337
-	powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	1 173	1 725
-	powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	78	408
-	powyżej 6 m-cy do 1 roku	1 012	929
-	powyżej 1 roku	2 591	1 346
2	Odpisy aktualizujące	3 196	2 469
3	Należności z tytułu dostaw i usług netto	20 695	17 718

	31.12.2013	31.12.2012
cykl rotacji należności	70 dni	79 dni
<i>przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług x ilość dni/przychody ze sprzedaży</i>		

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług

Lp.	Treść	31.12.2013	31.12.2012
1	Bilans otwarcia	2 469	1 072
2	Zwiększenia	1 547	1 677
a	utworzenie odpisów aktualizujących	1 547	1 677
b	przejęcie odpisów aktualizujących z połączenia spółek	0	0
3	Zmniejszenia	820	280
a	wykorzystanie odpisów aktualizujących	475	0
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących	345	280
4	Bilans zamknięcia	3 196	2 469

Lp.	Treść	31.12.2013	31.12.2012
1	Utworzone odpisy aktualizujące	1 547	1 677
2	Suma przychodów w roku obrotowym	100 020	96 932
	Relacja wartości opisów aktualizujących do sumy przychodów	2%	2%

W obu porównywanych okresach powyższy wskaźnik kształtował się podobnie na niskim stabilnym poziomie i na tej podstawie ocenia się, że ryzyko koncentracji ryzyka kredytowego jest nieistotne.

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Lp.	Treść	31.12.2013	31.12.2012
1	Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej	2 137	892
2	Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	2 137	892
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej		0	0

14. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Treść	31.12.2013	31.12.2012
1	Należności handlowe w faktoringu brutto	0	0
-	Odpisy aktualizujące należności w faktoringu	0	0
2	Należności handlowe w faktoringu netto	0	0
3	Udzielone pożyczki	188	307
4	Inna aktywa finansowe	0	30
Razem		188	337

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Lp.	Treść	31.12.2013	31.12.2012
1	Środki pieniężne w kasie	156	153
2	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	12 792	1 767
-	w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	8 770	0
Razem		12 948	1 920

16. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
1	RMK czynne długoterminowe	685	762
2	RMK czynne krótkoterminowe	2 336	796
Razem		3 021	1 558

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
1	Ubezpieczenia	739	538
2	Doradztwo związane z dotacją UE	736	741
3	Wydatki związane z pracami rozwojowymi	330	0
4	Pozostałe wydatki do rozliczenia w czasie	1 216	279
	- w tym szkody zgłoszone do ubezpieczyciela	926	157
Razem		3 021	1 558

17. Aktywa warunkowe

Aktywa warunkowe powstają w wyniku nieplanowanych lub innych nieoczekiwanych zdarzeń, które rodzą możliwość nastąpienia wpływu do jednostki gospodarczej środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Do aktywów warunkowych zaliczamy między innymi roszczenia, których jednostka gospodarcza dochodzi na drodze postępowania sądowego, a którego wyniki są niepewne.

Grupa ujawnia informacje o aktywach warunkowych, jeśli wpływ korzyści ekonomicznych jest prawdopodobny.

Lp.	Treść	31.12.2013	31.12.2012
1	Roszczenia z tytułu należności dochodzonych na drodze sądowej	2 137	892
Razem		2 137	892

18. Kapitał akcyjny jednostki dominującej

Kapitał akcyjny na dzień 01.01.2013 r.

Lp.	Seria akcji	wartość nominalna akcji [zł]	Liczba akcji w serii	Wartość serii	Prawa, przywileje i ograniczenia związane z akcjami
1	A	2,00	1 711 250	3 422 500,00	akcje zwykłe nieuprzywilejowane, na 1 akcję przypada 1 głos
2	B	2,00	1 711 250	3 422 500,00	akcje zwykłe nieuprzywilejowane, na 1 akcję przypada 1 głos
3	C	2,00	3 800 000	7 600 000,00	akcje zwykłe nieuprzywilejowane, na 1 akcję przypada 1 głos
4	D	2,00	326 600	653 200,00	akcje zwykłe nieuprzywilejowane, na 1 akcję przypada 1 głos
5	E	2,00	2 407 500	4 815 000,00	akcje zwykłe nieuprzywilejowane, na 1 akcję przypada 1 głos
6	F	2,00	11 749 470	23 498 940,00	akcje zwykłe nieuprzywilejowane, na 1 akcję przypada 1 głos
7	H	2,00	21 706 070	43 412 140,00	akcje zwykłe nieuprzywilejowane, na 1 akcję przypada 1 głos
Razem			43 412 140	86 824 280,00	

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze i wartości kapitału akcyjnego, a więc jego stan na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 r. jest taki, jak wskazano powyżej.

Akcje własne.

Zgodnie z udzielonym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Herkules S.A. w dniu 10 listopada 2011 r. upoważnieniem Zarząd rozpoczął skup akcji własnych celem umorzenia. Transakcje przeprowadzone były w III kwartale 2012 r., oraz II i III kwartale 2013 r. W wyniku prowadzonego Spółka zakupiła 442 429 akcji stanowiących 1,019% kapitału akcyjnego oraz ogólnej liczby głosów. Wartość tej pozycji wykazana na dzień bilansowy 31.12.2013 r. to 554 tys. zł.

Mając na uwadze obecną cenę akcji notowaną na GPW oraz potrzeby finansowe Spółki związane z nowymi Inwestycjami, w dniu 11 lutego 2014 r. Zarząd Herkules S.A. po zasięgnięciu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej, podjął decyzję o sprzedaży skupionych w programie akcji i dokonał zbycia wszystkich skupionych akcji własnych po cenie 2,68 zł za 1 akcję, a w dniu 14 lutego 2014 r. po uzyskaniu akceptacji Rady Nadzorczej podjął decyzję o przedterminowym zakończeniu skupu. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie posiada żadnych akcji własnych.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 r. jednostki zależne w Grupie Kapitałowej Herkules nie posiadają akcji spółki dominującej.

Warunkowe podwyższenie kapitału akcyjnego.

W dniu 24 listopada 2010 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego. Wartość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki została ustalona do wysokości 3 800 000 zł. Zmiana została dokonana na mocy Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 listopada 2010 r., która określiła warunkowe podwyższenie kapitału o kwotę o nie większą niż 3 800 000 zł w drodze emisji nie więcej niż 1 900 000 akcji zwykłych na okaziciela serii I. Podwyższenie to związane było z wprowadzeniem w Spółce motywacyjnego programu warrantów subskrypcyjnych i obowiązywało do 31 grudnia 2013 r. W trakcie realizacji Programu wszystkie wynikające z niego warranty zostały przydzielone uczestnikom, jednak żadna z Osób uprawnionych nie zgłosiła chęci realizacji prawa z warrantów. W dniu 20 grudnia 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Herkules S.A. uchwaliło wydłużenie okresu trwania programu do końca 2016 r., jednakże, w związku z brakiem wymaganej większości głosów, nie uchwaliło przedłużenia okresu obowiązywania kapitału warunkowego. W związku z powyższym na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego wygasło.

19. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	3 681	1 015
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	43 412 140	43 412 140
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,08	0,02
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	43 412 140	44 281 451
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,08	0,02

Zysk (strata) z działalności kontynuowanej i zaniechanej na jedną akcję

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej i zaniechanej	3 681	1 015
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	43 412 140	43 412 140
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,08	0,02
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	43 412 140	44 281 451
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,08	0,02

Poniżej wykazano metodę obliczenia średniej liczby akcji i średniej ważonej liczby akcji dla prezentowanych okresów.

Średnia ważona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2013

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni	Ilość akcji zwykłych	Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 366]
1	2	3	4	5
2013-01-01	2013-12-31	365	43 412 140	43 412 140
		365		43 412 140

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2013

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni	Ilość akcji zwykłych	Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 366]
1	2	3	4	5
2013-01-01	2013-12-31	365	43 412 140	43 412 140
		365		43 412 140

Średnia ważona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2012

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni	Ilość akcji zwykłych	Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 366]
1	2	3	4	5
2012-01-01	2012-12-31	365	43 412 140	43 412 140
		365		43 412 140

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji [szt.] w roku zakończonym 31.12.2012

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni	Ilość akcji zwykłych	Średnioważona liczba akcji [3 x 4 / 366]
1	2	3	4	5
2012-01-01	2012-07-02	184	43 974 140	22 107 218
2012-07-03	2012-12-31	181	44 592 140	22 174 234
		365		44 281 451

20. Zyski zatrzymane, kapitał zapasowy i wynik lat ubiegłych

Pozycja „Zyski zatrzymane” w okresie sprawozdawczym jest tworzona z wyniku podziału zysku z lat ubiegłych.

Zyski zatrzymane

Lp.	Treść	31.12.2013	31.12.2012
1	Zyski zatrzymane na początek okresu	28 953	18 820
2	zwiększenia - przekazanie na kapitał zapasowy uchwałą WZA zysku wypracowanego przez spółkę w roku poprzedzającym rok obrotowy	1 103	10 133
3	Zyski zatrzymane na koniec okresu	30 056	28 953
-	w tym kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	24 311	24 311

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Herkules S.A. z dnia 10 listopada 2011 r. w wartości powyższej pozycji wydzielono fundusz (kapitał) rezerwowy w kwocie docelowej 24 311 tys. zł na sfinansowanie nabycia przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia. Po dniu bilansowym w dniu 14 lutego 2014 r. po uzyskaniu akceptacji Rady Nadzorczej Zarząd Herkules S.A. podjął decyzję o zakończeniu skupu. Na dzień publikacji niniejszego raportu fundusz rezerwowy celowy na skup akcji został włączony do pozycji, z której był wydzielony.

Kapitał zapasowy (nadwyżka ze sprzedaży akcji)

Lp.	Treść	31.12.2013	31.12.2012
1	Kapitał zapasowy na początek okresu	59 941	59 941
2	zmiany w kapitale zapasowym	0	0
3	Kapitał zapasowy na koniec okresu	59 941	59 941

Zysk (strata) z lat ubiegłych

Lp.	Treść	31.12.2013	31.12.2012
1	Zyska (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	5 725	5 812
2	podział wyniku okresu ubiegłego	-87	-87
3	wynik okresu bieżącego	0	0
4	rozliczenie straty z lat ubiegłych spółki wyłączonej z konsolidacji	0	0
5	Zyska (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	5 638	5 725

21. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
1	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	100	119
-	długoterminowe	84	104
-	krótkoterminowe	16	15
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		100	119

Oszacowanie wysokości rezerw na odprawy emerytalne i rentowe w 2013 r. i w 2012 r. zostało dokonane według stanu zatrudnienia na oba dni bilansowe. Obliczenia wykonane zostały przy użyciu metody aktuarialnej, na podstawie następujących informacji:

- rok urodzenia pracownika,
- płeć pracownika,
- podstawa wymiaru wysokości odprawy emerytalnej i rentowej,
- wysokość brutto miesięcznego wynagrodzenia,
- staż pracy u Pracodawcy,
- informacja o odejściach i zwolnieniach z pracy w roku ubiegłym,
- informacja o nowozatrudnionych pracownikach w roku ubiegłym.

Z uwagi na brak rozwiniętego rynku obligacji przedsiębiorstw, do wyznaczenia stopy dyskontowej wykorzystano rynkową rentowność 10 - letnich obligacji skarbowych wynoszącą 4%. Na tej podstawie oraz przy założeniach dotyczących inflacji (przyjęto, że inflacja będzie się kształtować na poziomie 2.5% rocznie) i prognozowanego wzrostu płac (przyjęto, że realny wzrost płac będzie się kształtować na poziomie 1.0% rocznie, nominalnie 3,5% rocznie) ustalono wypadkową stopę dyskontową.

22. Zmiany w stanie rezerw

Lp.	Treść	B.O. 01.01.2013	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Zwiększenie	B. Z. 31.12.2013
1	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	119	0	19	0	100
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		119	0	19	0	100

Lp.	Treść	B.O. 01.01.2012	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Zwiększenie	B. Z. 31.12.2012
1	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	161	0	42	0	119
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		161	0	42	0	119

23. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2013
1	Wartości niematerialne	Podstawa	1 035	0	126	909
		Podatek	196	0	24	172
2	Rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	154 186	0	8 647	145 539
		Podatek	29 295	0	1 643	27 652
3	Należności handlowe i pozostałe	Podstawa	1 150	0	1 021	129
		Podatek	219	0	194	25
4	Pozostałe aktywa finansowe	Podstawa	22	16	0	38
		Podatek	4	3	0	7
5	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	Podstawa	741	0	37	704
		Podatek	141	0	7	134
6	Kredyty i pożyczki	Podstawa	141	0	58	83
		Podatek	27	0	11	16
Razem		Podstawa	157 275	16	9 889	147 402
		Podatek	29 882	3	1 879	28 006

Lp.	Treść		Stan na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2012
1	Wartości niematerialne	Podstawa	1 129	0	94	1 035
		Podatek	215	0	19	196
2	Rzeczowe aktywa trwałe	Podstawa	151 367	2 819	0	154 186
		Podatek	28 761	534	0	29 295
3	Należności handlowe i pozostałe	Podstawa	3 315	0	2 165	1 150
		Podatek	631	0	412	219
4	Pozostałe aktywa finansowe	Podstawa	0	22	0	22
		Podatek	0	4	0	4
5	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	Podstawa	774	0	33	741
		Podatek	147	0	6	141
6	Kredyty i pożyczki	Podstawa	99	42	0	141
		Podatek	19	8	0	27
Razem		Podstawa	156 684	2 883	2 292	157 275
		Podatek	29 773	546	437	29 882

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Lp.	Treść	2013	2012
1	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16 681	19 421
2	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego - działalność kontynuowana	28 006	29 882
4	Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-11 325	-10 461
5	Zmiana netto podatku odroczonego	-864	-361
7	Podatek bieżący w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-22	0
8	Podatek łącznie w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-886	-361

24. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**Przyszłe minimalne opłaty z tytułu leasingu finansowego**

Lp.	Treść	2013-12-31	2012-12-31
1	Łączna kwota przyszłych minimalnych opłat	37 059	40 993
a	do roku	12 272	16 728
b	od roku do pięciu lat	23 803	23 352
c	powyżej 5 lat	984	913
2	Wartość opłat minimalnych	33 442	36 892
a	do roku	10 821	14 708
b	od roku do pięciu lat	21 668	21 330
c	powyżej 5 lat	953	854
3	Wartość przyszłych odsetek	3 617	4 101
a	do roku	1 451	2 020
b	od roku do pięciu lat	2 135	2 022
c	powyżej 5 lat	31	59

Podpisane umowy leasingowe zawierają między innymi poniższe warunki:

- Przedmiotem umowy jest przekazanie przez Finansującego na Korzystającego prawa do używania wybranego przez Korzystającego przedmiotu leasingu w zamian za umówione opłaty leasingowe;
- Korzystający przejmuje na siebie wszelkie opłaty, podatki i inne należności pozostające w bezpośrednim związku z umową leasingu lub przedmiotem leasingu;
- Opłaty leasingowe ulegają odpowiedniej zmianie w przypadkach:
 - o zmiany ceny przedmiotu leasingu w okresie pomiędzy podpisaniem umowy a wydaniem przedmiotu leasingu Korzystającemu;
 - o wprowadzenia nowych lub zmiany istniejących przepisów prawnych dotyczących podatków, bądź innych świadczeń publiczno-prawnych pozostających w związku z umową
 - o zmiany referencyjnej stopy procentowej – dla umów sporządzonych na bazie oprocentowania zmiennego (WIBOR/EURIBOR/LIBOR).
- Korzystającemu przysługuje prawo nabycia przedmiotu leasingu za kwotę określoną w umowie.

25. Kredyty i pożyczki

Zestawienie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych według instytucji kredytujących

L.p.	Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	wartość zadłużenia na dzień 31.12.2013	wartość zadłużenia na dzień 31.12.2012
1	BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	5 002	5 249
2	BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	8 362	8 766
3	BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	1 915	2 369
4	BPS	kredyt inwestycyjny	PLN	4 933	2 298
5	BPS	limit zadłużenia	PLN	3 178	3 396
6	Bank Zachodni WBK	limit zadłużenia	PLN	7 030	4 428
7	Bank Zachodni WBK	kredyt rewalwingowy	PLN	5 566	6 655
8	Bank Zachodni WBK	kredyt inwestycyjny	PLN	2 530	3 517
9	Deutsche Bank PBC	kredyt inwestycyjny	PLN	3 926	4 394
10	Bank Millennium	limit zadłużenia	PLN	537	0
Razem				42 979	41 072

Zobowiązania kredytowe zabezpieczone i niezabezpieczone na majątku Spółki.

L.p.	rodzaj zobowiązania	waluta kredytu	wartość zadłużenia na dzień 31.12.2013	wartość zadłużenia na dzień 31.12.2012
1	Zobowiązania kredytowe zabezpieczone na majątku Spółki	PLN	42 979	41 072
2	Zobowiązania kredytowe niezabezpieczone na majątku Spółki	PLN	0	0
Razem			42 979	41 072

Informacje o naruszeniu umów kredytu lub pożyczki

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie naruszyła postanowień żadnej z zawartych przez nią umów kredytowych i umów dotyczących pożyczek.

Zestawienie kredytów i pożyczek otwartych na dzień 31.12.2013 r.

L.p.	Nazwa banku	rodzaj zobowiązania	Kredytobiorca	waluta kredytu	kwota pozyskana	kwota pozostała do spłaty	Oprocentowanie*	Data przyznania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
1	BPS	kredyt inwestycyjny	Herkules	PLN	11 800	5 002	WIBOR 1M+marża banku	25.02.2009	31.12.2018	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
2	BPS	kredyt inwestycyjny	Herkules	PLN	18 846	8 362	WIBOR 1M+marża banku	18.06.2009	31.03.2019	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego, przelew wierzytelności z 2 umów handlowych
3	BPS	kredyt inwestycyjny	Herkules	PLN	2 735	1 915	WIBOR 3M+marża banku	24.04.2012	30.03.2018	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
4	BPS	kredyt inwestycyjny	Herkules	PLN	4 980	4 933	WIBOR 3M+marża banku	26.09.2012	29.12.2017	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
5	BPS	limit zadłużenia	Herkules	PLN	3 500	3 178	WIBOR 1M+marża banku	26.09.2012	25.09.2014	hipoteka i zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
6	Bank Zachodni WBK	limit zadłużenia	Herkules	PLN	7 300	7 030	WIBOR 1M+marża banku	26.08.2010	31.07.2014	hipoteka i zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
7	Bank Zachodni WBK	kredyt rewolwingowy	Herkules	PLN	8 000	5 566	WIBOR 1M+marża banku	26.08.2010	31.03.2015	hipoteka i zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
8	Bank Zachodni WBK	kredyt inwestycyjny	Herkules	PLN	5 828	2 530	WIBOR 1M+marża banku	26.08.2010	22.07.2016	zastaw rejestrowy na składnikach majątku trwałego
9	Deutsche Bank PBC	kredyt inwestycyjny	Herkules	PLN	4 675	3 926	WIBOR 1M+marża banku	17.04.2012	30.04.2022	hipoteka na nieruchomości
10	Bank Millennium	limit zadłużenia	Gastel Prefabrykacja	PLN	1 000	537	WIBOR 1M+marża banku	25.04.2013	24.04.2014	hipoteka na nieruchomości, poręczenie Herkules S.A.
Razem					68 664	42 979				

*- marża banków finansujących nie odbiega poziomem od wartości występujących na rynku i zawiera się w przedziale od 1,6% do 3,0%

Dla operacji kredytowych w 2013 r. przeciętna ważona efektywna stopa procentowa dla zadłużenia nominowanego w PLN wyniosła 4,77%.

26. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Lp.	Treść	31.12.2013	31.12.2012
1	Rozliczenie niewykorzystanych urlopów	39	24
Razem		39	24

27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Lp.	Treść	31.12.2013	31.12.2012
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 989	10 795
a	w tym: jednostki powiązane kapitałowo	0	0
2	Otrzymane zaliczki na dostawy	0	0
3	Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	1 614	778
4	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 486	1 050
5	Fundusz socjalny	49	41
6	Pozostałe	1 402	1 376
-	zobowiązania związane z realizowanymi projektami	941	1 170
-	rezerwy na szkody komunikacyjne	101	0
-	inne	360	206
Razem		16 540	14 040

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług – struktura wiekowa

Lp.	Treść	31.12.2013	31.12.2012
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w tym:	11 989	10 795
a	bieżące	8 715	7 378
b	przeterminowane	3 274	3 417
-	od 0 do 30 dni	2 589	2 680
-	powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	567	288
-	powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	32	93
-	powyżej 6 m-cy do 1 roku	57	120
-	powyżej 1 roku	29	236

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń

Lp.	Treść	31.12.2013	31.12.2012
1	Zobowiązania wobec ZUS	754	525
2	Zobowiązania z tytułu zaliczek na podatek dochodowy od osób fizycznych	257	244
3	Zobowiązania z tytułu podatku VAT	581	0
4	Zobowiązania z tytułu zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych	11	0
5	Zobowiązanie z tytułu odpisów na PFRON	11	9
6	Zobowiązanie z tytułu PCC-3	0	0
Razem		1 614	778

28. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe to zobowiązania, których wykonanie uzależnione jest od zaistnienia określonych zdarzeń pozostających poza kontrolą Spółki.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym spółki zależne nie posiadały żadnych zobowiązań warunkowych. Spółka dominująca posiadała wyłącznie zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych weksli in blanco, stanowiących zabezpieczenie zawartych umów leasingowych i kredytowych oraz zobowiązania warunkowe z tytułu pozyskanych gwarancji kontraktowych.

Ponieważ wszystkie umowy leasingowe klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego w świetle uregulowań MSSF/MSR, wartość bieżąca zobowiązań zabezpieczonych weksłami równa jest sumie zobowiązań krótko- i długoterminowych z tytułu leasingu finansowego i przedstawia się następująco:

Lp.	Treść	31.12.2013	31.12.2012
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	22 622	22 184
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	10 820	14 708
Razem		33 442	36 892

Weksłami in blanco zabezpieczona jest także część zobowiązań kredytowych długo- i krótkoterminowych:

Lp.	Treść	31.12.2013	31.12.2012
1	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczonych weksłami	19 834	21 479
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów bankowych zabezpieczonych weksłami	7 482	4 993
Razem		27 316	26 472

Poniżej wykazano stan zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych Spółce gwarancji na wskazane dni bilansowe.

Lp.	Treść	31.12.2013	31.12.2012
1	Bankowe gwarancje należytego wykonania umowy	3 942	4 557
2	Bankowe gwarancje wniesienie wadium w postępowaniach przetargowych	0	4
3	Weksle wystawione jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań handlowych	2 466	71
Razem		6 408	4 632

29. Zobowiązanie do poniesienia wydatków

W dniu 5 listopada Herkules S.A. zawarła z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie w ramach I rundy aplikacyjnej w roku 2013 dla Działania 4.4 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. W powyższym postępowaniu Spółka przedstawiła projekt pt. „2 turbiny w 72 godziny – Innowacyjna usługa kompleksowego wznoszenia elektrowni wiatrowych”, którego realizacja pozwoli na szerszy udział Herkules S.A. w branży tworzenia odnawialnych źródeł energii, na rozszerzenie działalności Spółki o nowe rynki zagraniczne, wzmocni jej przewagę konkurencyjną oraz korzystnie wpłynie na wizerunek marki Herkules.

Projekt złożony przez Herkules S.A. zostanie dofinansowany dotacją w wysokości do 17, 5 mln zł, a całkowity szacunkowy koszt inwestycji wyniesie do 35,5 mln zł. Otrzymanie dotacji uwarunkowane jest poniesieniem wydatków na nabycie określonych w projekcie środków trwałych i usług w łącznej kwocie do 35,5 mln zł. Wydatki powyższe winny zostać poniesione do 30 czerwca 2014 r.

30. Fundusz socjalny

W związku z tym, że spółka Herkules S.A. (d. EFH Żurawie Wieżowe S.A.) zgodnie z podjętymi uchwałami i wewnętrznymi regulacjami nie tworzyła Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, w 2010 r. po przejęciu spółki Gastel S.A. (spółki przejmowanej w ujęciu prawnym) w połączonym podmiocie obowiązują regulacje prawne spółki przejmującej w ujęciu prawnym i nie są dokonywane odpisy na ten fundusz. Poniżej zaprezentowano na dzień bilansowy 31.12.2013 r. oraz 31.12.2012 r. stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, który wynika z dokonanych odpisów w latach poprzednich i z operacji wydatkowych dokonanych w 2012 i w 2013 r. Fundusz ten tworzony był w poprzednich latach przez Gastel S.A. zgodnie z ustawą z dnia 4. Marca 1994 r. o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późniejszymi zmianami, która stanowiła, że ZFŚS tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Celem zgromadzonego Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielanych jej pracownikom oraz pozostały kosztów socjalnych.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki. Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS)

Lp.	Treść	31.12.2013	31.12.2012
1	Środki na rachunku wyodrębnionym ZFŚS	24	0
2	Pożyczki z ZFŚS	21	90
3	Aktywa Funduszu	45	90
4	Udział w aktywach Spółki	0,01%	0,03%
5	Stan ZFŚS	94	131
6	Saldo po skompensowaniu	-49	-41

Zmiany Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

Lp.	Treść	31.12.2013	31.12.2012
1	Stan na początek roku	131	170
2	Zwiększenia w ciągu roku	0	0
3	Zmniejszenia w ciągu roku	37	39
4	Stan na koniec roku	94	131

31. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Lp.	Treść	31.12.2013	31-12-2012
1	Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe	19 800	20 686
2	Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	1 980	1 211
Razem		21 780	21 897

Lp.	Treść	31.12.2013	31-12-2012
1	Dofinansowanie z funduszy strukturalnych UE	20 854	21 727
a	Projekt 2.2.1.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych	814	938
b	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	6 914	7 285
c	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	13 126	13 504
2	Pozostałe przychody przyszłych okresów (nierozliczone odszkodowania)	926	170
Razem		21 780	21 897

Lp.	Wyszczególnienie	Data otrzymania dofinansowania	Wartość dofinansowania	Kwota pozostała do rozliczenia	Data zakończenia rozliczenia dofinansowania
1	Projekt 2.2.1.1 Uruchomienie produkcji innowacyjnych wież strunobetonowych	05/2008	1 582	814	05/2019
2	Projekt 2.2.1 Rozbudowa parku maszynowego w celu świadczenia innowacyjnych usług dźwigowych	12/2008	9 261	6 914	12/2031
3	Projekt 4.4 Wdrożenie innowacyjnej przebudowy obiektów mostowych w 24h	11/2009 - 12/2012*	15 215	13 126	12/2032
Razem			26 058	20 854	

* - projekt finansowany w transzach

32. Struktura rzeczowa i terytorialna sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży towarów , produktów i materiałów (struktura rzeczowa)

Lp.	Treść	2013	2012
1	Sprzedaż produktów	11 269	12 550
2	Sprzedaż usług	87 534	83 471
3	Sprzedaż towarów	1 217	911
4	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług , razem	100 020	96 932

Przychody netto ze sprzedaży towarów , produktów i materiałów (struktura terytorialna)

Lp.	Treść	2013	2012
1	kraj	92 098	87 720
	- sprzedaż produktów	11 269	10 955
	- sprzedaż usług	79 620	75 854
	- sprzedaż towarów	1 209	911
2	eksport	7 922	9 212
	- sprzedaż produktów	0	1 595
	- sprzedaż usług	7 914	7 617
	- sprzedaż towarów	8	0
3	Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	100 020	96 932

33. Koszty działalności operacyjnej

Lp.	Treść	2013	2012
1	Amortyzacja	14 143	13 943
2	Zużycie materiałów i energii	18 284	17 722
3	Usługi obce	36 691	31 189
4	Podatki i opłaty	633	790
5	Wynagrodzenia	15 310	18 875
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 696	3 405
7	Pozostałe koszty rodzajowe	3 633	4 749
Razem		91 390	90 673

34. Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Treść	2013	2012
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	853	0
a	przychód ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	6 720	0
b	koszt własny sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych	5 867	0
2	Otrzymane dotacje UE	1 096	1 170
3	Odszkodowania i kary umowne	389	702
4	Różnice inwentaryzacyjne	3	93
5	Przedawnione zobowiązania	52	0
6	Zapłaty za należności, które były objęte odpisem aktualizującym w poprzednim okresie	345	373
7	Zwrot kosztów sądowych	92	60
8	VAT - ulga na przeterminowane należności	87	15
9	Przychody niestanowiące przychodów podatkowych	0	34
10	Zwrot VAT z faktur zagranicznych	59	164
11	Pozostałe przychody	129	54
Razem		3 105	2 665

35. Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Treść	2013	2012
1	Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych (b-a)	0	43
a	przychód ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0	2 891
b	koszt własny sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych	0	2 934
2	Odpisy aktualizujące należności i należności spisane	1 547	1 677
3	Koszty szkód zgłoszonych do ubezpieczyciela	240	290
4	Niezawinione różnice inwentaryzacyjne - niedobory	45	0
5	Wartość zlikwidowanych środków trwałych	6	15
6	Kary, koszty komornicze	75	226
7	Koszt VAT z faktur zagranicznych	65	90
8	Pozostałe koszty	34	204
Razem		2 012	2 545

36. Przychody finansowe

Lp.	Treść	2013	2012
1	Odsetki otrzymane od środków bankowych	5	9
2	Odsetki otrzymane od pozostałych jednostek	131	112
3	Odsetki od pożyczek	32	59
4	Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0	751
-	różnice zrealizowane kursowe dodatnie	0	354
-	różnice zrealizowane kursowe ujemne	0	1 718
-	różnice niezrealizowane kursowe dodatnie	0	2 133
-	różnice niezrealizowane kursowe ujemne	0	18
Razem		168	931

37. Koszty finansowe

Lp.	Treść	2013	2012
1	Odsetki	4 201	5 817
a	Odsetki zapłacone od kredytów bankowych	2 346	2 531
b	Odsetki od zobowiązań podatkowych	2	12
c	Odsetki od leasingu finansowego	1 841	0
d	Odsetki od leasingu operacyjnego	0	3 093
e	Odsetki od pożyczek	0	76
f	Faktoring	0	7
g	Pozostałe odsetki zapłacone	12	98
2	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
3	Pozostałe koszty finansowe	563	139
a	Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	358	0
-	różnice zrealizowane kursowe dodatnie	380	0
-	różnice zrealizowane kursowe ujemne	1 097	0
-	różnice niezrealizowane kursowe dodatnie	424	0
-	różnice niezrealizowane kursowe ujemne	65	0
b	Pozostałe	205	139
Razem		4 764	5 956

38. Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie

Lp.	Treść	2013	2012
1	Koszt własny sprzedanych produktów	9 791	13 130
2	Koszt własny sprzedanych towarów	892	637
Razem		10 683	13 767

39. Podatek dochodowy

Lp.	Treść	2013	2012
1	Wynik brutto wykazany w rachunku wyników z działalności kontynuowanej	4 566	1 375
2	Wynik brutto wykazany w rachunku wyników z działalności zaniechanej	0	0
3	Wynik brutto	4 566	1 375
4	Różnice w uznaniu przychodów	-1 418	-3 669
5	Różnice w uznaniu kosztów	8 361	-15 938
8	Dochód podatkowy brutto	11 509	-18 232
9	Odliczenia od dochodu	-11 498	0
10	Podstawa obliczenia podatku	11	-18 232
11	Podatek bieżący	22	0
12	Podatek odroczony	864	361
13	Podatek wykazany w rachunku wyników	886	361
14	Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem) %	19,4%	26,3%

Lp.	Treść	2013	2012
1	Wynik brutto przed opodatkowaniem	4 566	1 375
2	Efektywna stawka podatkowa	19,4%	26,3%
3	Podatek według efektywnej stawki	886	361
4	Podatek według ustawowej 19% stawki	867	261
5	Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami według przepisów podatkowych – stałe różnice	83	130
6	Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych – stałe różnice	64	30
7	Efekt podatkowy wynikający z połączenia	0	0
8	Efekt przeksięgowania aktywowanych księgowo kosztów na kapitał	0	0
9	Nieujęte aktywa od straty podatkowej spółki zależnej	0	0

40. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów środków pieniężnych**Zmiana stanu rezerw**

L.p.	Treść	2013	2012
1	Bilansowa zmiana stanu rezerw	-1 895	67
-	zmiana rezerwy z tyt. podatku odroczonego	1 876	-109
2	Korekty razem	1 876	-109
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-19	-42

Zmiana stanu zapasów

L.p.	Treść	2013	2012
1	Bilansowa zmiana stanu zapasów	-3 010	-99
-	zapasy przekazane na środki trwałe	-89	-125
2	Korekty razem	-89	-125
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-3 099	-224

Zmiana stanu należności

L.p.	Treść	2013	2012
1	Bilansowa zmiana stanu należności	-2 239	8 688
-	zwrot wpłaconej zaliczki	141	0
-	należności ze sprzedaży środków trwałych	106	0
-	należności faktorowane	0	108
-	wpływ naliczonej dotacji	-764	-3 593
-	inne korekty	-123	0
2	Korekty razem	-640	-3 485
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-2 879	5 203

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyłączeniem pożyczek i kredytów

L.p.	Treść	2013	2012
1	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	11 270	-1 471
-	otrzymana zaliczka na poczet dotacji	-8 770	0
-	podatek dochodowy zapłacony	-11	0
2	Korekty razem	-8 781	0
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	2 489	-1 471

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

L.p.	Treść	2013	2012
1	Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 175	136
-	zmiana aktywa tyt. podatku odroczonego	-2 740	-252
2	Korekty razem	-2 740	-252
3	Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-1 565	-116

Inne korekty

L.p.	Treść	2013	2012
1	Środki sprzedane do leasingu	-66	0
2	inne korekty	1	0
Korekty razem		-65	0

Transakcje niepieniężne

Lp.	Treść	2013	2012
1	Należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	106	0
2	Przeniesienie z należności na aktywa dostępne do sprzedaży	123	0
3	Wykorzystanie zapasów do budowy środków trwałych	89	125
4	Wycena kredytów i pożyczek według zamortyzowanego kosztu	58	12
5	Naliczone odsetki (przychód)	2	4
Razem		378	141

41. Segmenty operacyjne

W ramach swojej działalności Grupa Kapitałowa wyróżnia następujące segmenty operacyjne:

- **Dźwigi** – świadczenie usług dźwigowych w zakresie żurawi hydraulicznych, gąsienicowych i wieżowych,
- **Telekomunikacja** – kompleksowa obsługa przedsiębiorstw telekomunikacyjnych i energetycznych, w tym m.in. projektowanie i wykonawstwo obiektów telekomunikacyjnych (stacji bazowych) i energetycznych oraz pełna obsługa inwestycji budowlanych w powyższym sektorze,
- **Produkcja** – produkcja wież strunobetonowych wysokich, żerdzi energetycznych wirowanych, płyt i belek ustojowych oraz prefabrykatów żelbetowych (kontenery telekomunikacyjne, energetyczne, socjalne, biurowe, obudowy transformatorowe, zbiorniki, oczyszczalnie ścieków oraz galanteria betonowa,
- **Transport ponadgabarytowy** – drogowe usługi transportowe i spedycyjne wszelkich ładunków ponadnormatywnych (waga, wymiary),
- **Inne** – pozostałe incydentalne zdarzenia nieregularnie występujące w prowadzonej działalności gospodarczej.

Grupa prezentuje analizowane przez jej kierownictwo segmenty działalności poniżej 10% progu wyodrębnienia dla pełniejszego zrozumienia sprawozdania finansowego w aspekcie efektów osiągniętych przez poszczególne działy operacyjne przedsiębiorstwa

Lp.	Treść	od 01.01.2013 do 31.12.2013					
		Razem	Dźwigi	Telekomunikacja	Produkcja	Transport	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	100 020	58 809	16 927	12 265	11 701	318
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	85 523	47 425	15 673	12 331	9 922	172
3	Wynik segmentu	14 497	11 384	1 254	-66	1 779	146
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-6 428					
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	1 093					
11	Przychody / koszty finansowe	-4 596					
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	4 566					
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	886					
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	-1					
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	3 681					

Lp.	Treść	Razem	od 01.01.2012 do 31.12.2012				
			Dźwigi	Telekomu- nikacja	Produkcja	Transport	Inne
1	Przychody ze sprzedaży	96 932	63 610	12 134	13 157	7 939	92
2	Koszty działalności operacyjnej wg segmentów	84 074	48 279	10 690	14 097	8 901	2 107
3	Wynik segmentu	12 858	15 331	1 444	-940	-962	-2 015
7	Nieprzypisane koszty zarządu	-6 578					
8	Pozostałe przychody / koszty operacyjne	120					
11	Przychody / koszty finansowe	-5 025					
12	Zysk (brutto) z działalności gospodarczej	1 375					
13	Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom	361					
14	Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	-1					
15	Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	1 015					

Segmenty geograficzne

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem zasadniczą część sprzedaży realizowana była na rynku krajowym, a z rynków zagranicznych pochodzi niespełna 8% całkowitej wartości obrotów handlowych. Prawie cały obrót zagraniczny realizowany był przez jeden segment operacyjny – dział transportu ponadgabarytowego. Z uwagi na nieistotną wielkość sprzedaży Grupy Kapitałowej Herkules na rynki zagraniczne uznano, że jedynym segmentem geograficznym jest terytorium Polski.

Główni odbiorcy

Lp.	Treść	2013	
		wartość	Struktura
1	Odbiorca A	12 707	13%
2	Odbiorca B	4 662	5%
3	Odbiorca C	4 446	4%
4	Pozostali	78 205	78%
Razem		100 020	103%

Lp.	Treść	2012	
		wartość	Struktura
1	Odbiorca A	5 489	6%
2	Odbiorca B	4 955	5%
3	Odbiorca C	3 443	4%
4	Pozostali	83 045	86%
Razem		96 932	100%

42. Informacje o stanie zatrudnienia, z podziałem na grupy zawodowe

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółki zależne nie zatrudniały personelu. Poniżej przedstawiono zatrudnienie w spółce dominującej na koniec każdego z obu okresów sprawozdawczych.

Grupy pracownicze	stan na 31.12.2013		stan na 31.12.2012	
	liczebność	struktura	liczebność	struktura
Zarząd jednostki dominującej i jednostek zależnych	4	2%	4	2%
Żurawie hydrauliczne	62	28%	41	23%
Żurawie wieżowe	26	12%	31	17%
Transport	19	9%	15	8%
Telekomunikacja	21	10%	11	6%
Produkcja	41	19%	36	20%
Sprzedaż	15	7%	16	9%
Działy wsparcia	31	14%	24	13%
Razem	219	100%	178	100%
w tym: kadra kierownicza	44	20%	36	20%

43. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Lp.	Treść	2013	2012
1	Obowiązkowe badania rocznego sprawozdania finansowego	39	34
2	Obowiązkowy przegląd sprawozdania finansowego	13	15
3	Pozostałe usługi	0	0
Razem		52	49

44. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania spółki tworzące Grupę Kapitałową Herkules występowały jako strony transakcji z podmiotami powiązanymi według definicji podanej w MSR 24.

Zgodnie z definicją zaprezentowaną w MSR 24 Spółka identyfikuje następujące kategorie podmiotów powiązanych:

- spółki zależne;
- podmioty posiadające udziały w jednostce (mające istotny wpływ na jednostkę);
- osoby wchodzące w skład kluczowego personelu kierowniczego (Zarządu) Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej;
- pozostałe podmioty powiązane - bliscy członkowie rodzin osób wymienionych powyżej, podmioty pośrednio mające wpływ na Spółkę

Poniższa tabela zawiera zestawienie podmiotów powiązanych wg kategorii wymienionych powyżej, z którymi spółki tworzące Grupę Kapitałową Herkules dokonywały transakcji w prezentowanych okresach.

L.p.	Podmiot powiązany	Kategoria podmiotu powiązanego	Opis
1	Gastel Hotele Sp. z o.o.	spółka zależna	Herkules S.A. posiada 98,75% udziałów w kapitale zakładowym spółki oraz 98,75% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki
2	Gastel Prefabrykacja S.A.	spółka zależna	Herkules S.A. posiada 100% akcji spółki oraz 100% głosów na zgromadzeniu spółki
3	Tomasz Kwieciński	osoba posiadająca udziały w jednostce; członek kluczowego personelu kierowniczego	akcjonariusz i członek Zarządu Herkules S.A., członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A., Prezes Zarządu Gastel Hotele Sp. z o.o.
4	Grzegorz Żółcik	członek kluczowego personelu kierowniczego	akcjonariusz i członek Zarządu Herkules S.A. członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A., członek Zarządu Gastel Hotele Sp. z o.o.
5	Krzysztof Oleński	członek kluczowego personelu kierowniczego	członek Zarządu Spółki, członek Rady Nadzorczej Gastel Prefabrykacja S.A.
6	Mirosław Subczyński	członek kluczowego personelu kierowniczego	członek Rady Nadzorczej Spółki (do 22.06.2012 r. i członek Zarządu Herkules S.A. (od 22.06.2012 r.))
7	Jacek Drażniuk	członek kluczowego personelu kierowniczego	członek Zarządu Gastel Prefabrykacja S.A.
8	Beata Kwiecińska	bliski członek rodziny, członek Rady Nadzorczej	żona akcjonariusza i członka Zarządu pana Tomasza Kwiecińskiego, członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
9	Jan Koprowski	członek Rady Nadzorczej	akcjonariusz i członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
10	Jan Sołdaczuk	członek Rady Nadzorczej	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
11	Michał Kwieciński	bliski członek rodziny, członek Rady Nadzorczej	syn akcjonariusza i członka Zarządu pana Tomasza Kwiecińskiego, członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
12	Danuta Dąbrowska	członek Rady Nadzorczej	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
13	Piotr Kwaśniewski	członek Rady Nadzorczej	członek Rady Nadzorczej Herkules S.A.
14	Magdalena Kwiecińska	bliski członek rodziny	córka akcjonariusza i członka Zarządu pana Tomasza Kwiecińskiego
15	Kancelaria Radcy Prawnego Joanna Oleńska	bliski członek rodziny	działalność gospodarcza prowadzona przez żonę członka Zarządu pana K. Oleńskiego
16	Kaameleon Magdalena Kwiecińska	podmiot pośrednio mający wpływ na jednostkę	Działalność gospodarcza pani Magdaleny Kwiecińskiej
17	Allblue Sp. z o.o.	podmiot pośrednio mający wpływ na jednostkę	Spółka będąca własnością pana Jakuba Żółcika - syna Prezesa Zarządu Herkules S.A.
18	Sumiro Doradztwo Gospodarcze M. Subczyński	podmiot pośrednio mający wpływ na jednostkę	działalność gospodarcza Członka Zarządu Herkules S.A. Spółki - pana Mirosława Subczyńskiego

Dane dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi zostały zaprezentowane poniżej w tys. złotych (jeśli nie podano inaczej).

a) Transakcje pomiędzy spółkami zależnymi

Transakcje Herkules S.A. z Gastel Hotele Sp. z o.o.

W prezentowanym okresie Herkules S.A. świadczyła dla Gastel Hotele Sp. z o.o. usługi wynajmu pomieszczenia biurowego. Łączny obrót z tego tytułu to 1 tys. zł. Transakcja zwarta jest na warunkach rynkowych. Ujęte w zestawieniu saldo dotyczy zobowiązania z tytułu dostaw i usług Gastel Hotele Sp. z o.o. wobec Gastel S.A. z roku 2009 oraz powyższe zobowiązanie.

W relacjach pomiędzy Herkules S.A. i Gastel Hotele Sp. z o.o. funkcjonuje pożyczka udzielona spółce zależnej przez jednostkę dominującą na podstawie umowy zawartej w dniu 15 października 2007 r. Pożyczka ta jest zasilaniem pieniężnym dla spółki zależnej, która nie prowadząc działalności operacyjnej ponosi koszty utrzymania składników majątkowych (nieruchomość hotelowa w Krynicy Zdroju w budowie). W celu sprawniejszego administrowania spółką, Zarząd Herkules S.A. okresowo podwyższa saldo tej pożyczki w miarę potrzeb spółki zależnej. Pożyczka oprocentowana jest stopą stałą 6,5% w stosunku rocznym, a odsetki płatne są na koniec okresu pożyczki. Umowa nie przewiduje żadnych zabezpieczeń zwrotu pożyczki. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 r. saldo tej pożyczki powiększone o odsetki wyniosło 564 tys. zł. w dniu 10 lutego 2014 r. Herkules S.A. i Gastel Hotele Sp. z o.o. zawarły aneks zawierający podwyższenie salda pożyczki do kwoty 670 tys. zł. Termin spłaty pożyczki wyznaczony jest na dzień 31 grudnia 2015 r.

Z tytułu opisanej powyżej umowy pożyczki w prezentowanym okresie wystąpiły w Herkules S.A. aktywa finansowe (należności) oraz przychody finansowe w postaci naliczonych odsetek.

Poza przedstawionymi powyżej transakcjami w trakcie realizacji jest umowa zawarta w dniu 5 listopada 2006 r. (aneksowana w dniu 14 czerwca 2009 r. oraz w dniu 31 grudnia 2009 r.) pomiędzy Gastel Hotele Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Inwestor), a Gastel Sp. z o.o. – poprzednik prawny Gastel S.A. (Inwestor Zastępczy).

Przedmiotem umowy jest wykonywanie przez Inwestora Zastępczego czynności zastępstwa inwestycyjnego przy modernizacji i rozbudowie obiektu hotelowego położonego w Krynicy Zdroju. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem oraz danymi porównywalnymi z tytułu powyższej umowy nie wystąpiły żadne rozliczenia między podmiotami.

Transakcje Herkules S.A. z Gastel Prefabrykacja S.A.

Poza operacjami związanymi z wniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki zależnej W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Herkules S.A. dokonywał transakcji nabycia od Gastel Prefabrykacja S.A. produktów wytwarzanych przez ten podmiot do realizacji własnych projektów operacyjnych (głównie telekomunikacyjnych). Spółka zależna nabywała od Herkules S.A. usługi dźwigowe oraz podzespoły (teletechniczne i systemy zabezpieczeń) do swoich produktów. Refakturowano także niektóre koszty, które obciążały spółkę dominującą, a winny zostać przypisane do spółki zależnej (efekt reorganizacji po wniesieniu zorganizowanej części przedsiębiorstwa). Transakcje handlowe były realizowane na warunkach rynkowych.

Transakcje Gastel Hotele Sp. z o.o. z Gastel Prefabrykacja S.A.

Spółka Gastel Hotele Sp. z o.o. w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem świadczyła dla Gastel Prefabrykacja S.A. usługi obsługi księgowo – rachunkowej. Transakcje te były realizowane na warunkach rynkowych. Spółka Gastel Hotele Sp. z o.o. nie nabywała niczego od Gastel Prefabrykacja S.A.

2013

L.p.	Treść	Herkules SA	Gastel Hotele Sp. z o.o.	Gastel Prefabrykacja S.A.	Razem eliminacja Grupa Herkules
1	Koszty operacyjne	263	1	223	487
2	Przychody ze sprzedaży	192	45	276	513
3	Odsetki - koszty finansowe	0	17	0	17
4	Odsetki - przychody finansowe	17	0	0	17
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	8	149	157
6	Należności z tytułu dostaw i usług	151	6	0	157
7	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	564	0	0	564
8	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	564	0	564

2012

L.p.	Treść	Herkules SA	Gastel Hotele Sp. z o.o.	Gastel Prefabrykacja S.A.	Razem eliminacja Grupa Herkules
1	Odsetki - koszty finansowe	0	11	0	11
2	Odsetki - przychody finansowe	11	0	0	11
3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	7	0	7
4	Należności z tytułu dostaw i usług	7	0	0	7
5	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	238	0	0	238
6	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	0	238	0	238

b) Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym oraz Radą Nadzorczą Spółki

Rozliczenia z kluczowym personelem kierowniczym (Zarządem) oraz Radą Nadzorczą dotyczą wypłaconych w prezentowanych okresach udzielonych zaliczek oraz wynagrodzeń z tytułu pełnienia przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą funkcji i nagród związanych z pełnioną funkcją.

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółki

Poniżej wykazano wartość wynagrodzeń otrzymanych przez osoby nadzorujące i zarządzające. Osoby nadzorujące otrzymywały wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki. Osoby zarządzające otrzymywały wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji oraz nagrody z tytułu pełnienia funkcji. Jeden z Członków Zarządu otrzymywał wynagrodzenie z tytułu zawartej umowy cywilno-prawnej dotyczącej doradztwa, co wykazano dalej w części c) niniejszej noty. W spółce Gastel Hotele Sp. z o.o. Zarząd nie otrzymywał wynagrodzenia.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej spółek Grupy Kapitałowej Herkules

L.p.	Podmiot powiązany	2013	2012
1	Wynagrodzenia Członków Zarządu	1 319	2 289
2	Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	371	319
	Razem	1 690	2 608

Nierozliczone salda zobowiązań z tytułu wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej spółek Grupy Kapitałowej Herkules

L.p.	Podmiot powiązany	2013	2012
1	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń Członków Zarządu	42	116
2	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej	17	19
	Razem	59	135

W kosztach wynagrodzeń wykazanych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2013 r. ujęto rezerwę na premie roczne dla Zarządu spółki dominującej w kwocie 119 tys. zł. Premie powyższe będą podlegały zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Spółki po przyjęciu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego za 2013 r. i w przypadku zatwierdzenia, będą rozliczone w II lub III kwartale 2014 r. Premie powyższe przysługują Grzegorzowi Żółcikowi – Prezesowi Zarządu, Tomaszowi Kwiecińskiemu – Wiceprezesowi Zarządu oraz Krzysztofowi Oleńskiemu – Członkowi Zarządu.

Pozostałe transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Poniżej wykazano salda nierozliczonych zaliczek pracowniczych członków Zarządu na koniec prezentowanych okresów.

L.p.	Podmiot powiązany	2013-12-31	2012-12-31
1	Nierozliczone saldo zaliczek pracowniczych – T. Kwieciński (zobowiązanie Spółki)	9	1
2	Nierozliczone saldo zaliczek pracowniczych – T. Kwieciński (należność Spółki)	0	-2
3	Nierozliczone saldo zaliczek pracowniczych – K. Oleński (należność Spółki)	0	0
3	Nierozliczone saldo zaliczek pracowniczych – J. Drażniuk (należność Spółki)	-2	0
	Razem	7	-1

c) Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

Poniżej wykazano transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi czyli z bliskimi członkami rodzin osób posiadających udziały w jednostce (mających istotny wpływ na jednostkę), bliskimi członkami rodzin członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółek Grupy Kapitałowej oraz z podmiotami pośrednio mającymi wpływ na spółkę. Transakcje zawierane były na warunkach rynkowych.

Obroty z pozostałymi podmiotami powiązanymi

L.p.	Podmiot powiązany	Charakter transakcji	Obroty w 2013 r.	Obroty w 2012 r.
1	Magdalena Kwiecińska	wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę w Herkules S.A.	22	44
2	Kaameleon Magdalena Kwiecińska	prace budowlane, usługi serwisowe dla Herkules S.A.	4 092	467
2	Kaameleon Magdalena Kwiecińska	prace projektowe dla Gastel Prefabrykacja S.A.	36	0
3	Allblue Sp. z o.o.	usługi informatyczne dla Herkules S.A.	3	8
4	Kancelaria Radcy Prawnego Joanna Oleńska	usługi prawne dla Herkules S.A.	4	2
5	Sumiro Doradztwo Gospodarcze Mirostaw Subczyński	usługi doradcze i zarządcze dla Herkules S.A.	223	180
	Razem		4 380	701

Sprzedaż do pozostałych podmiotów powiązanych

L.p.	Podmiot powiązany	Charakter transakcji	Obroty w 2013 r.	Obroty w 2012 r.
1	Magdalena Kwiecińska	sprzedaż samochodu (Herkules S.A.)	15	0
2	Kaameleon Magdalena Kwiecińska	sprzedaż wyeksploatowanych żurawi, usługi dźwigowe (Herkules S.A.)	232	0
	Razem		247	0

Nierozliczone salda z tytułu transakcji z pozostałymi podmiotami powiązanymi

L.p.	Podmiot powiązany	Typ rozliczenia	Saldo na 31.12.2013	Saldo na 31.12.2012
1	Magdalena Kwiecińska	zobowiązanie Herkules S.A.	0	0
2	Magdalena Kwiecińska	należność Herkules S.A.	-15	0
3	Kaameleon Magdalena Kwiecińska	zobowiązanie Herkules S.A.	324	132
4	Kaameleon Magdalena Kwiecińska	należność Herkules S.A.	-38	0
3	Kaameleon Magdalena Kwiecińska	zobowiązanie Gastel Prefabrykacja S.A.	4	0
5	Kancelaria Radcy Prawnego Joanna Oleńska	zobowiązanie Herkules S.A.	4	0
6	Sumiro Doradztwo Gospodarcze Mirostaw Subczyński	zobowiązanie Herkules S.A. (usługi doradcze i zarządcze)	0	29
	Razem		279	161

45. Instrumenty finansowe oraz cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Zgodnie z MSSF 7 poniżej przedstawiono identyfikowane przez Grupę Kapitałową rodzaje ryzyka finansowego oraz stosowane instrumenty finansowe.

W ramach działalności operacyjnej i finansowej Grupa jest narażona na ryzyka związane przede wszystkim z posiadanymi instrumentami finansowymi. Ryzyko to można określić jako ryzyko rynkowe, w skład którego wchodzi ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Grupa zarządza ryzykiem finansowym w celu ograniczenia niekorzystnego wpływu zmian kursów walutowych i stóp procentowych, jak również stabilizacji przepływów pieniężnych oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności i elastyczności finansowej. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie są ustalane przez Zarząd spółki dominującej.

Do głównych instrumentów zarządzania ryzykiem finansowym należą umowy leasingu finansowego, umowy kredytowe, środki pieniężne oraz lokaty krótkoterminowe. Podstawowym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność grupy. Grupa posiada również inne instrumenty finansowe takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych są równe ich wartości bilansowej.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2013	31.12.2012	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	0	163	
- udzielone pożyczki	0	163	Pożyczki i należności
- inwestycje w jednostkach zależnych	0	0	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności
- finansowe aktywa trwale przeznaczone do zbycia	0	0	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21 611	19 024	
- należności z tytułu dostaw i usług	20 695	17 718	Pożyczki i należności
- dotacje	0	543	Pożyczki i należności
- pozostałe	916	763	Pożyczki i należności
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	188	367	
- udzielone pożyczki	188	337	Pożyczki i należności
- należności w faktoringu	0	0	Pożyczki i należności
- inne papiery wartościowe	0	30	Inne papiery wartościowe
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 948	1 920	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	12 948	1 920	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa / godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2013	31.12.2012	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	42 979	41 072	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	32 234	33 248	Pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	10 745	7 824	Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 647	13 262	
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 989	10 795	Pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 486	1 050	Pozostałe zobowiązania finansowe
- otrzymane zaliczki na poczet przyznanej dotacji	8 770	0	Pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe	1 402	1 417	Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	22 622	22 184	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22 622	22 184	Pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (krótkoterminowe), w tym:	10 820	14 708	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 820	14 708	Pozostałe zobowiązania finansowe

Grupa nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Ryzyko stopy procentowej

Grupa jest narażona na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych w zakresie krótko- i długoterminowych zobowiązań finansowych. Wahania stóp procentowych wpływają zarówno na wysokość ponoszonych przez Grupę kosztów finansowych jak i przychodów finansowych. Wzrost stóp procentowych wpływa na wzrost kosztów finansowych ponoszonych przez Grupę, w szczególności kosztów odsetek od kredytów i pożyczek, jak również na wzrost odsetek od ulokowanych środków pieniężnych.

Poniższe tabele przedstawiają wrażliwość wyniku finansowego na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych w okresie 12 miesięcy przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku ze zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny Grupy.

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmian stóp procentowych na dzień 31.12.2013 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2013	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2013	Struktura walutowa			
			T-PLN	T-EUR	T-CHF	T-USD
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	32 234	32 234	32 234	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	10 745	10 745	10 745	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	33 442	33 442	27 840	979	456	0

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmian stóp procentowych na dzień 31.12.2012 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2012	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2012	Struktura walutowa			
			T-PLN	T-EUR	T-CHF	T-USD
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	33 248	33 248	33 248	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	7 824	7 824	7 824	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	36 892	36 892	26 810	1 663	969	0

Ryzyko zmian stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2013 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2013	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2013	RYZYO STOPY PROCENTOWEJ							
			PLN		EUR		CHF		USD	
			+100 pb	-100 pb	+25 pb	-25 pb	+10 pb	-10 pb	+10 pb	-10 pb
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	32 234	32 234	-322	322	0	0	0	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	10 745	10 745	-107	107	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	33 442	33 442	-278	278	-11	11	-2	2	0	0
Wpływ na zysk lub stratę brutto	76 421	76 421	-708	708	-11	11	-2	2	0	0
Podatek odroczony			-135	135	-3	3	-1	1	0	0
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			-573	573	-8	8	-1	1	0	0

Ryzyko zmian stóp procentowych - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2012 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2012	Wartość narażona na ryzyko stopy procentowej T-PLN 31.12.2012	RYZYO STOPY PROCENTOWEJ							
			PLN		EUR		CHF		USD	
			+100 pb	-100 pb	+25 pb	-25 pb	+10 pb	-10 pb	+10 pb	-10 pb
Długoterminowe kredyty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	33 248	33 248	-332	332	0	0	0	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	7 824	7 824	-78	78	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	36 892	36 892	-268	268	-17	17	-3	3	0	0
Wpływ na zysk lub stratę brutto	77 964	77 964	-679	679	-17	17	-3	3	0	0
Podatek odroczony			-129	129	-4	4	-1	1	0	0
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			-550	550	-13	13	-2	2	0	0

Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe, którego źródłem jest sprzedaż, należności handlowe, zobowiązania finansowe (leasingowe) oraz kredyty bankowe nominowane w EUR, CHF oraz USD.

Strategia zabezpieczania przed ryzykiem walutowym Grupy, minimalizująca wpływ wahań kursów walutowych jest ustalana okresowo. Preferowany poziom ekspozycji walutowej jest wynikiem analizy ryzyka dla otwartej pozycji w danej walucie przy uwzględnieniu oczekiwań rynków finansowych, co do kształtowania się kursów walutowych w danej perspektywie czasu.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

W związku z zawarciem przez Grupę w 2008, 2009 oraz w 2011 r. umów leasingowych w walucie obcej (EUR/CHF) jest ona narażona na ryzyko wywołane zmianami kursów w zakresie zobowiązań finansowych.

Poniższe tabele przedstawiają wrażliwość wyniku finansowego za rok 2013 oraz 2012 na możliwe zmiany kursu walut w okresie 12 miesięcy przy założeniu niezmienności innych czynników. Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny Grupy.

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko walutowe na dzień 31.12.2013 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2013	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2013	Struktura walutowa		
			T-EUR	T-CHF	T-USD
Należności z tytułu dostaw i usług	20 695	2 998	723	0	0
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	12 948	3 820	921	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 989	800	193	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	33 442	5 602	979	456	0

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko walutowe na dzień 31.12.2012 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2012	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2012	Struktura walutowa		
			T-EUR	T-CHF	T-USD
Należności z tytułu dostaw i usług	17 718	1 882	460	0	0
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 920	314	77	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 795	484	118	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	36 892	10 082	1 663	969	0

Ryzyko walutowe - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2013 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2013	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2013	RYZKO WALUTOWE					
			EUR/PLN		CHF/PLN		USD/PLN	
			4,56	3,73	3,72	3,04	3,31	2,71
			+10%	-10%	+10%	-10%	+10%	-10%
Należności z tytułu dostaw i usług	20 695	2 998	300	-300	0	0	0	0
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	12 948	3 820	382	-382	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 989	800	-80	80	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	33 442	5 602	-406	406	-154	154	0	0
Wpływ na zysk lub stratę brutto	111 308	13 221	196	-196	-154	154	0	0
Podatek odroczoney			37	-37	-30	30	0	0
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			159	-159	-124	124	0	0

Ryzyko walutowe - analiza wrażliwości na dzień 31.12.2012 r.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa T-PLN 31.12.2012	Wartość narażona na ryzyko walutowe T-PLN 31.12.2012	RYZKO WALUTOWE					
			EUR/PLN		CHF/PLN		USD/PLN	
			4,50	3,68	3,73	3,05	3,41	2,79
			+10%	-10%	+10%	-10%	+10%	-10%
Należności z tytułu dostaw i usług	17 718	1 882	188	-188	0	0	0	0
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 920	314	31	-31	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 795	484	-48	48	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	36 892	10 082	-680	680	-328	328	0	0
Wpływ na zysk lub stratę brutto	67 325	12 762	-509	509	-328	328	0	0
Podatek odroczoney			-97	97	-63	63	0	0
Wpływ na wynik po opodatkowaniu			-412	412	-265	265	0	0

Ryzyko związane z płynnością

Główne ryzyko związane z instrumentami finansowymi w Grupie dotyczy płynności. Ryzyko płynności jest to ryzyko napotkania trudności w realizacji zobowiązań finansowych. Proces zarządzania ryzykiem płynności w Grupie polega na prognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych, analizie poziomu aktywów płynnych w relacji do przepływów pieniężnych, monitorowaniu wskaźników płynności opartych na pozycjach bilansowych oraz utrzymywaniu dostępu do różnych źródeł finansowania.

Celem Grupy jest zachowanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez zarządzanie należnościami i zobowiązaniami oraz korzystanie z innych źródeł finansowania, takich jak leasing finansowy, kredyty bankowe. Grupa posiada otwarte limity kredytowe w różnych instytucjach finansowych, co znacznie obniża ryzyko koncentracji. Tworzą one rezerwę płynności i zabezpieczają wypłacalność i elastyczność finansową. W celu skorelowania planowanych wpływów z planowanymi wydatkami negocjowane są odpowiednie warunki płatności zobowiązań i należności.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się ze zobowiązań przez dłużników Grupy i wiąże się głównie z wiarygodnością kredytową klientów, z którymi Grupa zawiera transakcje sprzedaży oraz wiarygodnością kredytową instytucji finansowych oraz pozostałych podmiotów. Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom.

Zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony podpisem aktualizującym nieściągalne należności, właściwym dla należności handlowych. Nie istnieją należności przeterminowane, które nie byłyby uznane za nieściągalne.

Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe to wartość obejmująca środki pieniężne i lokaty bankowe, należności, udzielone pożyczki oraz udzielone przez Spółkę gwarancje i poręczenia.

Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może ustalić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. nie wprowadzono zasadniczych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze i w celu zachowania możliwości elastycznego reagowania na zmienne otoczenie ekonomiczne Zarząd Spółki dąży do optymalizacji udziału długu zewnętrznego w strukturze finansowania i wygenerowania nadwyżki finansowej.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania leasingowe, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Zarządzanie kapitałem

Lp.	Treść	2013	2012
1	Oprocentowane kredyty i pożyczki	42 979	41 072
2	Zobowiązania leasingowe	33 442	36 892
3	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16 540	14 040
4	Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-12 948	-1 920
	Zadłużenie netto	80 013	90 084
1	Kapitał własny	185 628	182 004
2	Kapitał razem	185 628	182 004
3	Kapitał i zadłużenie netto	265 641	272 088
	Wskaźnik dźwigni	30%	33%

46. Rekomendacja Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku.

Zarząd spółki dominującej zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenie zysku netto wypracowanego w 2013 r. w kwocie 6 578 tys. zł w całości na kapitał zapasowy (zyski zatrzymane).